

# Strategic Administration ApS

CVR. nr. 36017058

## Årsrapport 2023 1. januar – 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. april 2024.

---

Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger .....	1
Ledespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	3
Grundlag for konklusion .....	3
Udtalelse om ledelsesberetningen.....	3
Ledelsens ansvar for regnskabet.....	3
Hoved- og nøgletal .....	5
Ledelsesberetning .....	6
Direktion og bestyrelse .....	7
Resultatopgørelse.....	9
Balance .....	10
Egenkapitalopgørelse .....	10
Noter.....	12

# Selskabsoplysninger

## **Selskabet:**

Strategic Administration ApS  
Østergade 25 1. tv.  
7400 Herning

Telefon: 96263000  
Telefax 96263001  
Web: www.strategicwm.dk  
Cvr. nr.: 36017058

Stiftet: 23. juni 2014

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

## **Bestyrelse:**

Lars Pries Stoltze, formand  
Peter Ott  
Jens Black

## **Direktion:**

Steffen Schouw

## **Revisor:**

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## **Bank:**

Nykredit Bank A/S  
Dalgasgade 23  
7400 Herning

## **Advokat:**

Gorrißen Federspiel  
Silkeborgvej 2  
8800 Århus

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar -31. december 2023 for Strategic Administration ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 9. april 2024

## Direktion:

---

Steffen Schouw

## Bestyrelse:

---

Lars Pries Stoltze (formand)

---

Peter Ott

---

Jens Black

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Strategic Administration ApS

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Vi har revideret årsregnskabet for Fondsmæglerselskabet Strategic Administration ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 der omfatter resultat- og totalindkomstoppgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v..

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 9. april 2024

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss  
statsautoriseret revisor  
mne 15009

Lars Dalgaard Agersted  
statsautoriseret revisor  
mne 46258

## Hoved- og nøgletal

<b>Hovedtal</b>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Administrationsgebyrer	660.000	706.557	764.089	811.268	1.201.361
Udgifter til personale og administration	962.083	637.569	527.602	632.548	1.432.051
Resultat før skat og finansielle poster	-302.083	68.989	131.011	84.874	-324.601
Periodens resultat	-312.400	47.071	95.654	61.483	-258.060
Egenkapital	979.875	1.292.275	1.245.204	1.149.551	1.088.067
Aktiver i alt	1.286.553	1.374.254	1.313.048	1.299.918	1.203.034

### Nøgletal

Solvensprocent	104%	130%	127%	113%	102%
Egenkapitalforrentning før skat	-26,2%	4,8%	10,2%	7,1%	-27,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	-27,5%	3,7%	8,0%	5,5%	-21,2%
Gennemsnitlig antal medarbejdere	1	1	1	1	1
Antal foreninger/alternative investeringsfonde under administration*	4	5	5	5	5
Antal afdelinger under administration*	4	5	5	5	5
Formue under administration (i mio. kr.)*	95	172	300	350	622

\*Opgjort i henhold til FAIF loven

# Ledelsesberetning

IR Administration ApS er forvalter af alternative investeringsfonde under tilsyn af Finanstilsynet.

Selskabet blev godkendt som FAIF (Forvalter af alternative investeringsfonde) af Finanstilsynet i september 2015 og fik samtidig tilladelse til markedsføring overfor detailinvestorer.

Selskabet er forvalter af følgende alternative investeringsfonde: Strategic Europæiske Aktier A/S (tidl. IR Basis A/S), Strategic HY Obligationer A/S (tidl. IR Obligationer A/S), Strategic Vækstaktier A/S (tidl. IR Vækstlande A/S) og Strategic Danske Aktier Select A/S (tidl. IR Favoritter A/S). Selskabets eneste driftsmæssige indkomst er administrationsgebyrer fra disse selskaber.

Selskabets indkomster er let målbare. Selskabet honoreres på baggrund af skriftlige aftaler. Investeringselskaberne faktureres kvartalsvis.

For bl.a. at forhindre eventuelle interessekonflikter udbetales der udelukkende fast løn, hvilket vil sige, at der ikke udbetales variabel løn af nogen art til hverken bestyrelsen, direktionen eller andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil.

Strategic Administration ApS' væsentligste aktiv er selskabets videns ressourcer. Selskabet har udelegeret porteføljeplejen af investeringselskaberne til Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S. Selskabets medarbejdere udbygger løbende deres viden og kompetencer.

Efter en årrække med utilfredsstillende investeringsresultater og tilbagegang i den forvaltede kapital er investeringsstrategien og -organisationen for alle de forvaltede investeringselskaber ændret i foråret 2023. De første resultater heraf var synlige i 2. halvår 2023 og selskabets ledelse forventer for 2024 igen attraktive investeringsresultater og tilvækst i den forvaltede kapital.

Årets resultat blev negativt med 312 t.kr. efter skat. Bestyrelsen foreslår dækket ved overført overskud fra tidligere år.

Ledelsen forventer for 2024 et positivt resultat.

Efter balancedagen er der ikke indtruffet hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Direktion og bestyrelse

Ledelsen i selskabet har følgende ledelsesposter:

### **Direktør Steffen Schouw**

Direktør SSI ApS  
Direktør Strategic Administration ApS  
Direktør Strategic Europæiske Aktier A/S  
Direktør Strategic Danske Aktier Select A/S  
Direktør Strategic HY Obligationer A/S  
Direktør Strategic Vækstaktier A/S

### **Bestyrelsesformand Lars Pries Stoltze**

Bestyrelsesformand AIKAN A/S  
Bestyrelsesformand AQOOLA A/S  
Bestyrelsesformand BIO VÆKST A/S  
Bestyrelsesformand BYSOMMER ApS  
Bestyrelsesformand DevSection ApS  
Bestyrelsesformand GLOBAL HEALTH INVEST APS  
Bestyrelsesformand MAYMANN HOLDING ApS  
Bestyrelsesformand Maymann PROPERTIES ApS  
Bestyrelsesformand Maymann Properties Germany ApS  
Bestyrelsesformand PUBLIKUM KOMMUNIKATION ApS  
Bestyrelsesformand SOLUM A/S  
Bestyrelsesformand SOLUM ROSKILDE A/S  
Bestyrelsesformand Spring Copenhagen ApS  
Bestyrelsesformand StatuManu ICP ApS  
Bestyrelsesformand Strategic Administration ApS  
Bestyrelsesformand Strategic Europæiske Aktier A/S  
Bestyrelsesformand Strategic HY Obligationer A/S  
Bestyrelsesformand Strategic Vækstaktier A/S  
Bestyrelsesformand Strategic Danske Aktier Select A/S  
Bestyrelsesmedlem Bebe Au Lait Danmark ApS  
Bestyrelsesmedlem Nordic Sorting Facility A/S  
Bestyrelsesmedlem Strategic Investments A/S  
Direktør STEELSERIES ApS  
Direktør Stoltze Holding ApS  
Direktør Stoltze Ejendomme ApS  
Direktør Stoltze Invest ApS

### **Bestyrelsesmedlem Jens Black**

Direktør Strategic Investments A/S

**Bestyrelsesmedlem Peter Ott**

Bestyrelsesformand AG-INFORMATIK A/S  
Bestyrelsesformand Porteføljeselskab A/S  
Bestyrelsesformand Strategic Investments A/S  
Bestyrelsesmedlem Strategic Wealth Management A/S  
Bestyrelsesmedlem Strategic Administration ApS  
Bestyrelsesmedlem Strategic Europæiske Aktier A/S  
Bestyrelsesmedlem Strategic Danske Aktier Select A/S  
Bestyrelsesmedlem Strategic HY Obligationer A/S  
Bestyrelsesmedlem Strategic Vækstaktier A/S  
Bestyrelsesmedlem ENNOGIE ApS  
Bestyrelsesmedlem Nexcom A/S

## Resultatopgørelse

<u>note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
2	Administrationsgebyrer	660.000	706.557
3	Udgifter til personale og administration	-962.083	-637.569
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<u>-302.083</u>	<u>68.989</u>
4	Finansielle poster	4.875	-8.642
	<b>Resultat før skat</b>	<u>-297.208</u>	<u>60.346</u>
5	Skat	-15.192	-13.275
	<b>Årets Resultat</b>	<u><u>-312.400</u></u>	<u><u>47.071</u></u>
	Forslag til resultat disponering		
	Overført til næste år	-312.400	47.071
		<u><u>-312.400</u></u>	<u><u>47.071</u></u>
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	<u>-312.400</u>	<u>47.071</u>
	Årets totalindkomst	<u><u>-312.400</u></u>	<u><u>47.071</u></u>

## Balance

<u>note</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
6	Aktuelle skatteaktiver	0	4.000
7	Udskudte skatteaktiver	0	15.193
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	0	19.193
8	<b>Likvide beholdninger</b>	1.286.553	1.355.061
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>1.286.553</u>	<u>1.374.254</u>
	<b>Passiver</b>		
9	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	980.000	980.000
	Overført overskud	-126	312.275
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>979.874</u>	<u>1.292.276</u>
	<b>Gæld</b>		
10	Anden gæld	306.678	81.979
	<b>Gæld i alt</b>	<u>306.678</u>	<u>81.979</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>1.286.552</u>	<u>1.374.254</u>
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Nærtstående parter		
13	Ejerforhold		
14	Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav		
15	Revisorhonorar		
16	Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici		

## Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital kr.	Overført regn- skabsåret kr.	I alt kr.
<b>Egenkapital 01.01.2023</b>	<b>980.000</b>	<b>312.275</b>	<b>1.292.275</b>
Årets resultat		-312.400	
Anden totalindkomst		0	
<b>Årets totalindkomst</b>		<b>-312.400</b>	<b>-312.400</b>
Kapitaltilførelser eller -nedsættelser			
Udlodning til ejere			
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>980.000</b>	<b>-125</b>	<b>979.875</b>
<hr/>			
<b>Egenkapital 01.01.2022</b>	<b>980.000</b>	<b>265.204</b>	<b>1.245.204</b>
Årets resultat		47.071	
Anden totalindkomst		0	
<b>Årets totalindkomst</b>		<b>47.071</b>	<b>47.071</b>
Kapitaltilførelser eller -nedsættelser			
Udlodning til ejere			
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>980.000</b>	<b>312.275</b>	<b>1.292.275</b>

## Noter

Note

1

### **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Strategic Administration ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. herunder bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser, samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at økonomiske fordele vil fragå selskabet og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi, bortset fra immaterielle og materielle aktiver, der måles til kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterer på balancedagen.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Administrationsgebyrer**

Selskabet er forvalter af følgende alternative investeringsfonde: Strategic Europæiske Aktier A/S (tidl. IR Basis A/S), Strategic HY Obligationer A/S (tidl. IR Obligationer A/S), Strategic Vækstaktier A/S (tidl. IR Vækstlande A/S) og Strategic Danske Aktier Select A/S (tidl. IR Favoritter A/S).

Selskabets eneste driftsmæssige indkomst er administrationsgebyrer fra disse selskaber.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter af likvide beholdninger, og indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Udgifter til personale og administration**

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale. Omkostninger indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser.

### **Andre driftsudgifter**

Andre driftsudgifter omfatter omkostninger til salg og øvrig administration.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger måles til dagsværdi, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

#### **Andre tilgodehavender**

Tilgodehavende honorarer og renter samt deposita måles til amortiseret kostpris.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Egenkapital og udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster, samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten i udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske enhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### **Anden gæld**

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledninger.

Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100\%}{\text{Kapitalkrav}}$		
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Årets resultat før skat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlig Egenkapital}}$		
Egenkapitalforrentning efter skat	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlig Egenkapital}}$		
<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>2 Administrationsgebyrer</b>			
Strategic Europæiske Aktier (tidl. IR Basis)	275.912	276.431	
Strategic HY Obligationer (tidl. IR Obligationer)	102.642	61.542	
Strategic Vækstaktier (tidl. IR Vækstlande)	153.460	179.035	
IR Erhverv A/S	0	41.595	
Strategic Danske Aktier Select (til. IR Favoritter)	127.986	147.954	
<b>I alt Administrationsgebyrer</b>	<b>660.000</b>	<b>706.557</b>	
<b>3 Udgifter til personale og administration</b>			
<b>Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion</b>			
Direktion	285.979	331.774	
Bestyrelse	200.000	100.000	
<b>I alt</b>	<b>485.979</b>	<b>431.774</b>	
Ingen i firmaets ledelse eller væsentlige risikotagere er variabelt aflønnet.			
<b>Personaleudgifter</b>			
Lønninger	485.979	448.514	
Udgift til social sikring	1.734	5.830	
Lønsumsafgift	47.590	51.283	
<b>I alt</b>	<b>535.302</b>	<b>505.627</b>	
Personaleudgifter i alt	535.302	505.627	
Øvrige administrationsudgifter	426.781	131.942	
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>962.083</b>	<b>637.569</b>	

Gebyrer til depositar afholdes af de administrerede fonde.



Antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	1	1
--	---	---

### Væsentlige risikotagere

Væsentlige risikotagere for Strategic Administration ApS udgøres af selskabets direktion.

<b>4</b>	<b>Finansielle poster</b>		
	Renteindtægter, bank	4.861	0
	Renteomkostninger, bank	0	-8.642
	Øvrige renter	15	0
	<b>I alt finansielle poster</b>	<b>4.875</b>	<b>-8.642</b>
<b>5</b>	<b>Skat</b>		
	Aktuel skat	0	0
	Ændring i udskudt skat	15.192	13.275
	<b>Skat i alt</b>	<b>15.192</b>	<b>13.275</b>
	<b>Den effektive skatteprocent beregnes således</b>		
	Årets skat i alt, jf. ovenfor	15.192	13.275
	Årets skat i % af resultat før skat	-5,11%	22,00%
	 Skat af årets resultat forklares således		
	Aktuel skatteprocent	22,00%	22,00%
	Skatteeffekt af ikke fradragsberettigede omkostninger	-27,11%	0,00%
	 <i>Balance</i>	-5,11%	22,00%
<b>6</b>	Aktuelle skatteaktiver	0	4.000
<b>7</b>	Udskudt skatteaktiver	0	15.193
<b>8</b>	<b>Likvide beholdninger</b>		
	Anfordringstilgodehavender	<b>1.286.553</b>	<b>1.355.061</b>
<b>9</b>	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital primo	980.000	980.000
	Aktiekapital ultimo	<b>980.000</b>	<b>980.000</b>
	Overført overskud fra tidligere år	312.275	265.204
	Overført af periodens resultat	-312.400	47.071
	Overført overskud ultimo	<b>-125</b>	<b>312.275</b>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>979.875</b>	<b>1.292.275</b>

Aktiekapitalen er fordelt i aktier á kr. 1 og multipla heraf.

Der har siden selskabets stiftelse været følgende bevægelser på egenkapitalen  
I 2015 blev aktiekapitalen udvidet med 900 t.kr.

Forskel mellem kapitalgrundlag og regnskabsmæssig egenkapital specificeres således:

	Egenkapital, jf. ovenfor	979.875	1.292.276
	Udskudt skatteaktiv	0	-15.193
	Foreslået udbytte	0	0
	<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>979.875</b>	<b>1.277.084</b>
10	<b>Gæld</b>		
	Andre passiver	306.678	81.979
	Selskabsskat	0	0
	<b>Gæld i alt</b>	<b>306.678</b>	<b>81.979</b>
11	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
	Ingen.		
12	<b>Nærtstående parter</b>		
	<b>Bestemmende indflydelse</b>		
	Ingen nærtstående har bestemmende indflydelse.		
	<b>Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med</b>		
	Strategic Europæiske Aktier (tidl. IR Basis)		
	Strategic HYObligationer (tidl.IRObligationer)		
	Strategic Vækstaktier (tidl. IR Vækstlande)		
	Strategic Danske Aktier Select (til. IR Favoritter)		
	Direktion og Bestyrelse		
	<b>Transaktioner med nærtstående parter</b>		
	Selskabet har udført porteføljepleje for ovenstående fonde (se note 2).		
	Ydelserne er sket på markedsmæssige vilkår.		
	Løn og honorar til direktion og bestyrelse.		
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
13	<b>Ejerforhold</b>	Andel	Andel
	Strategic Europæiske Aktier (tidl. IR Basis)	50%	50%
	Strategic HYObligationer (tidl. IRObligationer)	25%	25%
	Strategic Vækstaktier (tidl. IR Vækstlande)	20%	20%
	Strategic Danske Aktrier Select (til. IR Favoritter)	5%	5%
14	<b>Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav</b>		

**Faste omkostninger**

Udgifter til personale og administration	962.083	594.601
Andre driftsudgifter	0	42.968
	<u>962.083</u>	<u>637.568</u>

25% sidste års faste omkostninger	159.392	158.270
Dog minimum 125.000 EUR+ 0,01% af AUM	940.724	948.450

Til opfyldelse heraf haves kapitalgrundlag	<b>979.875</b>	<b>1.230.012</b>
--	----------------	------------------

**15 Revisorhonorar**

Revisorhonorar i 2022 udgør		
- Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	31.250	40.875
I alt	<u>31.250</u>	<u>40.875</u>

**16 Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici**

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici.

Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

**Kreditrisiko**

Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Dette overvåges af direktionen og rapporteres til bestyrelsen.

**Markedsrisiko**

Selskabets markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse og overvågning af markedsrisici sker på daglig basis af direktionen. Og der sker rapportering til bestyrelsen.

**Likviditetsrisiko**

Selskabets likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

**Operationel risiko**

Selskabet har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. Dette overvåges løbende af direktionen og der sker rapportering til bestyrelsen.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Steffen Schouw

### Adm. direktør

På vegne af: Strategic Administration ApS

Serienummer: 231fb995-789c-40de-84eb-386f2cc29a39

IP: 152.115.xxx.xxx

2024-04-09 13:45:21 UTC



## Jens Black

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Strategic Administration ApS

Serienummer: 8f40d6fb-9cf1-4dfb-a4f8-38800863904c

IP: 152.115.xxx.xxx

2024-04-10 08:24:06 UTC



## Peter Ott

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Strategic Administration ApS

Serienummer: f36fd532-cdad-49ac-a3b0-fcdd3ba20e7d

IP: 185.50.xxx.xxx

2024-04-10 11:45:54 UTC



## Lars Stoltze

### Bestyrelsesformand

På vegne af: Strategic Administration ApS

Serienummer: 8b3017b9-8384-4f11-ae6b-722707787d2b

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-04-10 14:06:14 UTC



## Lars Dalgaard Agersted

### PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: d0d2c35b-056f-4cfa-b8a3-f6827a2495f0

IP: 83.136.xxx.xxx

2024-04-10 15:03:11 UTC



## Benny Erik Voss

### PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: 30248874-c6e4-4550-9795-b7544c2f69ad

IP: 83.136.xxx.xxx

2024-04-10 17:05:23 UTC



Penneo dokumentnøgle: CQDJO-LZCGS-Q4PLIM-4Q058-L8PPV-AMB0V

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**