

Fondsmæglerselskabet
Strategic Wealth Management A/S

CVR. nr. 32152295

Årsrapport 2024
1. januar – 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. april 2025

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	1
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultat- og Totalindkomstopgørelse	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12

Selskabsoplysninger

Selskabet:

Fondsmæglerselskabet
Strategic Wealth Management A/S
Østergade 25, 1. tv.
7400 Herning

Telefon: 96263000
Telefax: 96263001
Web: www.strategicwm.dk
Cvr. nr.: 32152295

Stiftet: 18. maj 2009

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse:

Anders Bønding, formand
Katja Nowak Nielsen
Peter Ott

Direktion:

Peter Kubicki

Revisor:

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Bank:

Nykredit Bank A/S
Dalgasgade 23
7400 Herning

Advokat:

Gorrisen Federspiel
Silkeborgvej 2
8800 Århus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. april 2025

Direktion:

Peter Kubicki

Bestyrelse:

Anders Bønding
(formand)

Peter Ott

Katja Nowak Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Vi har revideret årsregnskabet for Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 der omfatter resultatopgørelse, 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 revisorers 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 fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. 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 fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. 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 revisionshandlinger 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 25. april 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss
statsautoriseret revisor
mne 15009

Lars Dalgaard Agersted
statsautoriseret revisor
mne 46258

Ledelsesberetning

Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S er underlagt Finanstilsynets kontrol og tilsyn.

Virksomhedens hovedaktiviteter

Selskabet udfører skønsmæssig porteføljepleje for et bredt udvalg af kunder. Selskabets eneste driftsmæssige indkomst er honorarer fra kunderne, såvel faste som performanceorienterede honorarer.

For 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.

Selskabets indkomster er let målbare. Selskabet honoreres af sine kunder på baggrund af skriftlige aftaler, hvor Selskabets indtjening er let gennemskuelig for kunden. Kunderne faktureres på måneds- og kvartalsbasis.

Selskabets aktiviteter er ikke forbundet med usædvanlige forretningsmæssige eller finansielle risici. Den største forretningsmæssige risiko er udviklingen i aktiver under forvaltning og det opnåede investeringsafkast på de af selskabet forvaltede investeringsmandater for såvel individuelle kunder som kollektive investeringsfonde. Selskabet er ikke eksponeret overfor væsentlige finansielle risici.

Vidensressourcer

Selskabets væsentligste aktiv er selskabets videns ressourcer. Selskabets medarbejdere udbygger løbende deres viden og kompetencer.

Redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Efter de gennemførte ændringer i selskabets ejerstruktur i marts 2023, hvorefter Strategic investments A/S ejer 70% af aktiekapitalen, er der gennemført ændringer i selskabets produktudbud og investeringsstrategi, organisation m.m. Selskabet fokuserer nu i højere grad på udviklingen af et Multi Family Office konceptet, hvor kundens samlede økonomiske situation vurderes, så den langsigtede værdiskabelse kommer i fokus. Selskabet produktudbud vil løbende blive optimeret for bedre at understøtte Multi Family konceptet. Rådgivnings- og salgsaktiviteter vil fokusere mere på en mere bred tilgang, understøttet af interne og eksterne produkter for igen at opleve ny kundetilvækst.

Årets resultat blev -4,1 mio. kr. mod et resultat -3,9 mio. kr. i 2023. Resultatet er under det forventede og betragtes som utilfredsstillende. Ledelsen indstiller at der ikke udloddes udbytte for 2024.

Der er i 2024 gennemført kapitaltilførsel for at styrke selskabets kapitalgrundlag.

Investorerne søger fortsat uvildig og kompetent rådgivning, og det er ledelsens forventning, at Selskabets nye Family Office koncept forventes at kunne tiltrække en del nye kunde segmenter.

Ledelsen vurderer derfor Selskabets vækstmuligheder i de kommende år som værende gode.

Ledelsen forventer for 2025 et forbedret, om end fortsat negativt, resultat.

Usædvanlige forhold og usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen vurderer ikke regnskabet er forbundet med væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Kapitalforhold

Ledelsen har primo april 2025 styrket selskabets kapitalgrundlag via en kapitalforhøjelse. Selskabet monitorerer og vurderer løbende udviklingen i forretningsgrundlaget og selskabets kapitalforhold og -behov. Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra selskabets hovedaktionær, Strategic Investments A/S. Ledelsen vurderer ikke at der er risiko for, at selskabet ikke vil kunne leve op til gældende kapitalkrav.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter balancedagen ikke indtruffet hændelser, som vurderes til at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsen i selskabet har følgende ledelsesposter:

Direktion:

Følgende ledelseshverv for direktionen er godkendt af selskabets bestyrelse i henhold til § 89 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Peter Kubicki

Direktør Chartell Consulting ApS

Direktør KUBES APS

Bestyrelse:

Bestyrelsesformand Anders Knuze Bønding

Bestyrelsesformand ALPHA ELECTRIC A/S

Bestyrelsesformand FORENEDE A/S

Bestyrelsesformand Strategic Wealth Management A/S

Bestyrelsesmedlem ABACUS MEDICINE A/S

Bestyrelsesmedlem INPAY A/S

Bestyrelsesmedlem Lugano Ejendomme A/S

Bestyrelsesmedlem Ropenhagen A/S

Direktør AKB -INDEPENDENT ADVICE ApS

Bestyrelsesmedlem Peter Ott

Bestyrelsesformand AG-INFORMATIK A/S

Bestyrelsesformand Fundmarket 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

Bestyrelsesmedlem Katja Nowak Nielsen

Bestyrelsesmedlem MUSHOLM A/S

Bestyrelsesmedlem NOWACO A/S

Bestyrelsesmedlem Strategic Investments A/S

Bestyrelsesmedlem TIKA INVEST A/S

Bestyrelsesmedlem TIKA HOLDING A/S

Bestyrelsesmedlem QUPAQ A/S

Direktør NOWACO A/S

Ledelsesvederlaget er specificeret på selskabets hjemmeside www.strategicwm.dk

Resultat- og Totalindkomstopgørelse

<u>note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
3	Renteindtægter	9.022	10.098
3	Renteudgifter	-21.973	-9.297
	Netto renteindtægter	-12.951	801
4	Gebyr- og provisionsindtægter	2.959.600	3.484.656
	Netto rente- og gebyrindtægter	2.946.649	3.485.457
	Andre driftsindtægter	97.000	0
5	Udgifter til personale og administration	-6.825.210	-6.419.755
6	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-374.403	-430.794
	Resultat før skat	-4.155.964	-3.365.092
7	Skat	0	-496.971
	Årets Resultat	-4.155.964	-3.862.062
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til næste år	-4.155.964	-3.862.062
		-4.155.964	-3.862.062
	Total Indkomstopgørelse		
	Årets resultat	-4.155.964	-3.862.062
	Årets Totalindkomst	-4.155.964	-3.862.062

Balance

<u>note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
	Aktiver		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og		
8	centralbanker	3.059.927	2.485.254
9	Øvrige materielle aktiver	652.455	1.008.339
10	Andre aktiver	741.133	704.107
	Periodeafgrænsningsposter	60.124	152.121
	Aktiver i alt	4.513.639	4.349.820
	Passiver		
	<i>Gæld</i>		
11	Andre passiver	1.410.402	1.876.875
	Gæld i alt	1.410.402	1.876.875
12	<i>Egenkapital</i>		
	Aktiekapital	6.562.500	4.062.500
	Overkurs ved emission	4.218.750	1.918.750
	Overført overskud	-7.678.013	-3.508.305
	Egenkapital i alt	3.103.237	2.472.945
	Passiver i alt	4.513.639	4.349.820
13	Eventualposter		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		
16	Ejerforhold		
17	Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav		
18	Revisorhonorar		
19	Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici.		
20	Hoved- og nøgletal		

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført regn- skabsåret kr.	Udbytte for regnskabs- året i alt kr.	I alt kr.
Egenkapital 01.01.2024	4.062.500	1.918.750	-3.508.305	0	2.472.945
Årets resultat			-4.155.964	0	
Anden totalindkomst			0		
Årets totalindkomst			-4.155.964	0	-4.155.964
Kapitaltilførelser eller -nedsættelser	2.500.000	2.300.000	-13.744		4.786.256
Udlodning til ejere				0	0
Egenkapital 31.12.2024	6.562.500	4.218.750	-7.678.013	0	3.103.237
Egenkapital 01.01.2023	2.500.000	481.250	353.757	0	3.335.007
Årets resultat			-3.862.062	0	
Anden totalindkomst			0		
Årets totalindkomst			-3.862.062	0	-3.862.062
Kapitaltilførelser eller -nedsættelser	1.562.500	1.437.500			3.000.000
Udlodning til ejere					0
Egenkapital 31.12.2023	4.062.500	1.918.750	-3.508.305	0	2.472.945

Noter

Note

1 **Kapitalforhold**

Ledelsen har primo april 2025 styrket selskabets kapitalgrundlag via en kapitalforhøjelse. Selskabet monitorerer og vurderer løbende udviklingen i forretningsgrundlaget og selskabets kapitalforhold og -behov. Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra selskabets hovedaktionær, Strategic Investments A/S. Ledelsen vurderer ikke at der er risiko for, at selskabet ikke vil kunne leve op til gældende kapitalkrav.

2 **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservices og -aktiviteter, herunder 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

Renteindtægter

Renteindtægter indeholder renter af tilgodehavender hos kreditinstitutter, og indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteudgifter

Renteudgifter indeholder renter af selskabets leasingforpligtelser

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter indeholder indtægter vedrørende tjenesteydelser for kunder og periodiseres over den periode, de vedrører.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består af fremleje af kontorpladser på selskabet kontor i Herning.

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.

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter måles til dagsværdi, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Materielle anlægsaktiver (edb-hardware)	3 år
Materielle anlægsaktiver (Lokaleindretning)	5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag for afhændelsesomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på afhændelsestidspunktet.

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer for værdiforringelse, ud over det der udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv, henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi.

Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Andre aktiver

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.

Andre passiver

Andre passiver måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav	$\frac{\text{Kapitalkrav} \times 100\%}{\text{Minimumskapitalkrav}}$
Kapitalprocent	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100\%}{\text{Minimumskapitalkrav}}$
Kernekapitalprocent	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100\%}{\text{Minimumskapitalkrav}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Årets resultat før skat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlig Egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlig Egenkapital}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger}}$

Note	2024	2023
3		
Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.022	10.098
I alt netto renteindtægter	9.022	10.098
Renteudgifter		
Øvrige renteudgifter	-21.973	-9.297
I alt netto renteindtægter	-21.973	-9.297
4		
Gebyr- og provisionsindtægter		
Selskabet yder udelukkende porteføljepleje i Danmark, hvorfor der ikke er afvigelse mellem aktivitet og geografiske markeder.		
5		
Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Samlet vederlag for direktion og bestyrelse	810.192	668.565
I alt	810.192	668.565
<i>* Ledelsesvederlaget er specificeret på www.irg.dk</i>		
Ingen i selskabets ledelse eller væsentlige risikotagere er variabelt aflønnet.		
Personaleudgifter		
Lønninger	3.144.980	3.125.641
Pensioner	112.344	112.344
Udgift til social sikring	33.480	43.199
Lønsumsafgift	442.800	437.877
Øvrige personaleomkostninger	101.563	41.757
I alt	3.835.167	3.760.817
Personaleudgifter i alt	3.835.167	3.760.817
Øvrige administrationsudgifter	2.990.043	2.658.938
I alt udgifter til personale og administration	6.825.210	6.419.755
Antal gennemsnitlige heltidsbeskæftigede medarbejdere	4	4

Væsentlige risikotagere

Væsentlige risikotagere for Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S udgøres af selskabets direktion og CIO.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
6 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
IT	0	47.121
Andre driftsmidler	355.884	371.275
Mindre nyanskaffelser under 13.500 kr.	18.519	12.397
Afskrivninger i alt	374.403	430.794
7 Skat		
Aktuel Skat	0	0
Ændring i udskudt skat	0	496.971
Skat i alt	0	496.971
Den effektive skatteprocent beregnes således		
Årets skat i alt, jf. ovenfor	0	496.971
Årets skat i % af resultat før skat	0,00%	-14,77%
 Skat af årets resultat forklares således		
Aktuel skatteprocent	26,00%	25,20%
Skatteeffekt af ikke fradragsberettigede omkostninger	-26,00%	-39,97%
 Årets skat i % af resultat før skat	0,00%	-14,77%
8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter fordelt efter restløbetid: Anfordring	3.059.927	2.485.254
9 Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	3.515.148	3.515.148
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	3.515.148	3.515.148
Afskrivninger primo	2.506.809	2.093.499
Årets afskrivninger	355.884	413.309
Afskrivninger på solgte aktiver	0	0
Afskrivninger ultimo	2.862.693	2.506.809
Bogført værdi ultimo	652.455	1.008.339

Note		2024	2023
10	Andre aktiver		
	Deposita	229.262	235.921
	Tilgodehavende gebyrer	511.871	468.186
	I alt andre aktiver	741.133	704.107
	Gæld		
11	Andre passiver	1.410.402	1.876.875
	Selskabsskat	0	0
	Gæld i alt	1.410.402	1.876.875
12	Egenkapital		
	Aktiekapital primo	4.062.500	2.500.000
	Kapitalforhøjelse	2.500.000	1.562.500
	Aktiekapital ultimo	6.562.500	4.062.500
	Overkurs ved emission primo	1.918.750	481.250
	Kapitalforhøjelse	2.300.000	1.437.500
	Overkurs ved emission ultimo	4.218.750	1.918.750
	Overført overskud fra tidligere år	-3.508.305	353.757
	Overført af periodens resultat	-4.155.964	-3.862.062
	Omkostninger ved kapitalforhøjelse	-13.744	0
	Overført overskud ultimo	-7.678.013	-3.508.305
	Egenkapital i alt	3.103.237	2.472.945
Aktiekapitalen er fordelt i aktier á kr. 1 og multipla heraf.			
Forskel mellem kapitalgrundlag og regnskabsmæssig egenkapital specificeres således:			
	Egenkapital, jf. ovenfor	3.103.237	2.472.945
	Kapitalgrundlag og kernekapital	3.103.237	2.472.945
13	Eventualforpligtelser		
	Husleje	60.000	60.000
	Leasing	47.535	74.699
	Garantifonden for indskydere og investorer	83.141	88.796
	Ikke balanceførte poster i alt	190.676	223.495

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for moderselskabet, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

14 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

15 **Nærtstående parter**

Strategic Investments A/S har bestemmende indflydelse.

Der har ikke været transaktioner med Strategic Investments A/S, bortset fra deltagelse i 2 kapitalforhøjelser i årets løb

Nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Strategic Europæiske Aktier

Strategic HY Obligationer

Strategic Globale Vækstaktier

Strategic Danske Aktier Select

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har udført porteføljepleje for ovenstående fire fonde.

Ydelserne er sket på markedsmæssige vilkår.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
16 Ejerforhold	Andel	Andel
KHKB Holding ApS	13%	15%
Bæktoftvej 15		
7400 Herning		
Strategic Investments A/S	72%	70%
August Bournonvilles Passage 1		
1055 København K.		
Peter Kubicki	15%	15%
Tuborg Boulevard 11, 2. th.		
2900 Hellerup		

Note	2024	2023
17 Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav		
Kapitalprocent		
Kapitalgrundlag	3.103.237	2.472.945
Samlet risikoeksponering		
Kapitalkrav	1.712.637	1.689.110
Kapitalprocent	181,20%	146,41%
Faste omkostninger		
Udgifter til personale og administration	6.825.210	6.419.755
Afskrivninger materielle aktiver	374.403	430.794
	7.199.613	6.850.549
25% af foregående års faste omkostninger	1.712.637	1.689.110
Dog minimum 75.000 EUR	558.750	558.750
Til opfyldelse heraf haves kapitalgrundlag	3.103.237	2.472.945
18 Revisorhonorar		
Revisorhonorar i 2024 udgør		
- Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	120.970	85.250
I alt	120.970	85.250

19 Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici

Fondsmæglerselskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici.

Fondsmæglerselskabet 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.

Likviditetsrisiko

Fondsmæglerselskabets 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

Fondsmæglerselskabet 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.

20 Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Hovedtal	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Netto rente- og gebyrindtægter	2.946.649	3.485.457	4.735.657	7.826.277	7.960.395
Kursreguleringer	0	0	0	44	-1.826
Udgifter til personale og administration	6.825.210	6.419.755	5.923.940	5.589.075	6.052.826
Omkostninger i alt	7.199.613	6.850.549	6.756.440	6.718.633	7.425.291
Årets resultat	-4.155.964	-3.862.062	-1.520.659	855.756	411.486
Egenkapital	3.103.237	2.472.945	3.354.776	5.275.435	6.419.679
Aktiver i alt	4.513.638	4.349.820	4.762.403	7.139.349	9.508.928
Kapitalgrundlag	3.103.237	2.472.945	2.852.719	4.838.150	4.186.395
Minimum kapitalkrav	1.712.637	1.689.110	1.679.658	1.856.323	4.143.193
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav	181,2%	146,4%	169,8%	260,6%	101,0%
Kapitalprocent	181,2%	146,4%	169,8%	260,6%	8,1%
Kernekapitalprocent	181,2%	146,4%	169,8%	260,6%	8,1%
Afkastningsgrad	-93,8%	-84,8%	-25,6%	10,3%	4,9%
Egenkapitalforrentning før skat	-149,1%	-115,5%	-46,8%	18,9%	8,6%
Egenkapitalforrentning efter skat	-149,1%	-132,5%	-35,2%	14,6%	6,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,4	0,5	0,7	1,2	1,1

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.”

Peter Rene Kubicki

CEO

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

Serienummer: 1b5a39b9-358f-4aaa-8c0c-16b5f6246fa3

IP: 80.208.xxx.xxx

2025-04-25 06:06:38 UTC



Anders Kunze Bønding

Bestyrelsesformand

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

Serienummer: 05bb8999-11f3-448c-bf99-c613a4d32f4c

IP: 87.60.xxx.xxx

2025-04-25 06:41:07 UTC



Peter Ott

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

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

IP: 185.50.xxx.xxx

2025-04-25 06:58:35 UTC



Katja Nowak Nielsen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

Serienummer: a38cd091-373a-4c87-9e19-c11b0adda22a

IP: 37.96.xxx.xxx

2025-04-25 07:10:26 UTC



Lars Dalgaard Agersted

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATSATORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

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

IP: 83.136.xxx.xxx

2025-04-25 07:39:11 UTC



Benny Erik Voss

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATSATORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: 30248874-c6e4-4550-9795-b7544c2f69ad

IP: 83.136.xxx.xxx

2025-04-25 07:49:43 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.

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

Dirigent

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

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

IP: 152.115.xxx.xxx

2025-04-25 07:52:10 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskriveres digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.