

# **SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S**

Kronprinsessegade 26, st., 1306 København K

CVR-nr. 33 49 85 86

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18. april 2023

Dirigent:

.....  
*Peter Christian Schmiegelow*

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultat- og totalindkomstopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noteoversigt	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder 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 18. april 2023  
Direktion:

---

Peter Christian Schmiegelow  
direktør

Bestyrelse:

---

Kim Esben Stenild Højbye  
formand

---

Nina Schmiegelow

---

Maria Schmiegelow

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schmiegelow Fondsmæglerselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

### 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 årsregnskabet".

### Uafhængighed

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.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 fondsmæglersekskaber 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 krav i lov om fondsmæglersekskaber og investeringsservice og -aktiviteter. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 18. april 2023  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Rasmus Berntsen  
statsaut. revisor  
mne35461

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S
Adresse, postnr. by	Kronprinsessegade 26, st., 1306 København K
CVR-nr.	33 49 85 86
Stiftet	11. februar 2011
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	01.01 - 31.12
Telefon	25161432
Internet	<a href="http://www.schmiegelow.dk">http://www.schmiegelow.dk</a>
E-mail	ps@schmiegelow.dk
Bestyrelse	Kim Esben Stenild Høiby, formand Nina Schmiegelow Maria Schmiegelow
Direktion	Peter Christian Schmiegelow
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passer Alle 36, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formuepleje for kunder i Danmark. Selskabet har via reverse solicitation kunder i Storbritannien og kunder på Jersey, Channel Island. Aktiviteterne er baseret på uafhængig og transparent forvaltning. Selskabets virksomhed er finansielle tjenesteydelser i overensstemmelse med selskabets tilladelse omfattet af bilag 1 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter. Selskabet ejer ikke selv værdipapirer for at undgå interessekonflikter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året resultat efter skat andrager -322 t.kr. mod 28 t.kr. sidste år. Selskabets kapitalprocent er faldet fra 193 % til 138 %. Egenkapitalforrentningen efter skat udgør -25,3 % mod 2,0 % i 2021.

Selskabet har i 2022 omlagt kunderapporteringen til Panda Connect, hvilket har givet en større engangsomkostning. Panda Connect er et administrationselskab for investeringsrapportering. Dette har medført at resultatet er lavere end den tidligere udmeldte forventning til 2022, som udgjorde 200-500 t.kr.

Resultatet anses som tilfredsstillende, henset til ovennævnte engangsomkostninger.

### Usikkerhed ved indregning eller måling samt usædvanlige forhold

Der vurderes ikke at knytte sig nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling eller været usædvanlige forhold med den aflagte årsrapport for 2022.

### Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er tilknyttet væsentlige risici ved aflæggelse af årsrapporten for 2022.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2023 i niveauet 150 - 300 t.kr.

### Målsætning og risikopolitikker

SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S yder uafhængig investeringsrådgivning samt modtagelse og formidling af ordrer for selskabets kunder. Selskabet investerer kontinuerligt og væsentligt i compliance-arbejdet, så vi til enhver tid lever op til gældende lovgivning.

### Ledeshverv

Peter Schmiegelow, direktør

### Bestyrelsesposter

OPTIMAL INVEST FONDSMÆGLERSELSKAB A/S, bestyrelsesformand

GLOBAL FOREST A/S, næstformand

PENSIONS MANAGEMENT A/S

RISIKA a/s

## Ledelsesberetning

### BESTYRELSESMEDLEMMER

**Kim Stenild Høibye, formand**

#### *Bestyrelsesposter*

KAPITALFORENINGEN HP HEDGE, Bestyrelsesformand

Tryg Invest AIF-SIKAV, Bestyrelsesformand

Kapitalforeningen StockRate, Bestyrelsesformand

Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S, Bestyrelsesformand

endavu Fondsmæglerselskab A/S

endavu Group ApS

European Maritime Finance A/S

KIRK KAPITAL Fondsmæglerselskab A/S

AidanN US Equities ESG A/S

Asgard Asset Management A/S

Kapitalforeningen Emerging Markets Long-Term Economic Investment Fund (L.E.I.F.)

Kapitalforeningen Investin Pro

Investeringsforeningen Multi Manager Invest (Nykredit)

Investeringsforeningen Investin

Kapitalforeningen Nykredit Alpha

Kapitalforeningen Nykredit Alternatives Core AIF-SIKAV

Kapitalforeningen Nykredit Kobra I, II og III

Kapitalforeningen Nykredit Mira III

Kapitalforeningen Institutionel Investor

Kapitalforeningen Pro-Target Invest

Kapitalforeningen Investin

Kapitalforeningen LB Investering

Kapitalforeningen EMD Invest

Kapitalforeningen SDG Invest

StockRate Alternativer A/S

Alsvin Pay A/S

EMF Group ApS

### **Nina Schmiegelow**

#### *Direktørposter*

Harlow Holding ApS

Juno ejendomme ApS

Juno the bakery ApS

## Ledelsesberetning

### BESTYRELSESMEDLEMMER, fortsat

Maria Schmiegelow

Ingen

### Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår udbytte for regnskabsåret på 0 t.kr.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	t.kr.	2022	2021
3	Renteindtægter	13	10
4	Renteudgifter	-275	-30
	<b>Netto renteindtægter</b>	-262	-20
	Gebyrer og provisionsindtægter	6.397	6.338
5	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	6.135	6.318
6	Udgifter til personale og administration	-6.176	-6.237
	Af- og nedskrivninger på materielle anlæg	-371	-44
	<b>Resultat før skat</b>	-412	37
7	Skat	90	-9
	<b>Årets resultat</b>	<b>-322</b>	<b>28</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>		
	Årets resultat	-322	28
	<b>Årets totalindkomst</b>	<b>-322</b>	<b>28</b>
	<b>Fordeling af periodens totalindkomst</b>		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført til overført resultat	-322	28
		<b>-322</b>	<b>28</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	<b>AKTIVER</b>		
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	594	1.025
9	Øvrige materielle anlægsaktiver	1.745	46
10	Udsudte skatteaktiver	85	0
	Andre aktiver	576	585
	Periodeafgrænsningsposter	251	110
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.251</b>	<b>1.766</b>
	<b>PASSIVER</b>		
	Aktuelle skatteforpligtelser	20	24
	Andre passiver	2.117	306
	<b>Gæld i alt</b>	<b>2.137</b>	<b>330</b>
11	Aktiekapital	500	500
	Overført resultat	614	936
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.114</b>	<b>1.436</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.251</b>	<b>1.766</b>

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser 1,2 og 12-17.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500	908	1.408
Overført, jf. resultatdisponering	0	28	28
<b>Egenkapital 1. januar 2022</b>	<b>500</b>	<b>936</b>	<b>1.436</b>
Overført, jf. resultatdisponering	0	-322	-322
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>500</b>	<b>614</b>	<b>1.114</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Femårsoversigt
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske områder
6. Udgifter til personale og administration
7. Skat
8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt på restløbetid
9. Øvrige materielle anlægsaktiver
10. Udsudte skatteforpligtelser
11. Aktiekapital
12. Eventualforpligtelser
13. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
14. Nærtstående parter
15. Aktionærforhold
16. Koncernforhold
17. Kapitalgrundlag

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Der er ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fondsmæglerselskabet, som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fondsmæglerselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og fondsmæglerselskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under renteindtægter og -udgifter.

#### Resultat- og totalindkomstopgørelsen

##### Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorarer for kapitalforvaltning periodiseres over perioden. Honorarer for at gennemføre en given transaktion, fx provisioner, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

##### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til fondsmæglerselskabets personale, samt omkostninger til administration.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af øvrige materielle aktiver.

##### Skat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

##### Balance

##### Tilgodehavender hos kreditinstitutter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter, og tilgodehavenderne måles til dagsværdi.

##### Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle aktiver og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet levetid på 3 år og scrapværdi på 0 %.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen fratrukket scrapværdi.

Leasingkontrakt vedrørende leje af selskabets lokale indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger, og afskrivningsperioden er fastsat til 6,25 år.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Andre aktiver og passiver

Posten andre aktiver/passiver, omfatter skyldige skatter, herunder leasing forpligtelse. For andre aktiver vil det omfatte tilgodehavende fra kunder og forudbetalte poster. Ved første indtjening måles aktiverne/passiverne til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

##### Hoved- og nøgletal

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Femårsoversigt

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	6.135	6.318	6.327	3.050	4.174
Udgifter til personale og administration	6.176	6.237	5.298	2.874	3.771
Årets resultat	-322	28	772	133	302
<b>Balance</b>					
Egenkapital	1.114	1.436	1.408	736	803
Aktiver i alt	3.251	1.766	2.890	1.004	2.028
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav	1,38	1,93	3,74	1,66	1,62
Kapitalprocent	*138 %	*193 %	91 %	107 %	30 %
Kernekapitalprocent	*138 %	*193 %	109 %	118 %	79 %
Egenkapitalforrentning før skat	-32,4	2,6	156	21	80
Egenkapitalforrentning efter skat	-25,3	2,0	121	17	60
Indtjening pr. omkostningskrone	0,94	1,01	1,19	1,06	1,11

Nøgletallene er udarbejdet i henhold til Finanstilsynets definitioner.

\* Vedrørende kapitalprocent og kernekapitalprocent er selskabet omfattet af overgangsbestemmelsen iht. IFR § 57, stk. 4a. Ændringen medfører, at kapitalgrundlagskravet vil være to gange det gældende startkapitalkrav som fastsat i afsnit IV i direktiv 2013/36/EU, som ændret ved direktiv (EU) 2019/878, svarende til 100 t.EUR.

#### 3 Renteindtægter

t.kr.	2022	2021
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	0	3
Negative renteindtægter	-9	0
Øvrige renteindtægter	22	7
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>13</b>	<b>10</b>

#### 4 Renteudgifter

t.kr.	2022	2021
Kreditinstitutter	28	30
Øvrige renteudgifter	247	0
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>275</b>	<b>30</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske områder

SCHMIEGELow FONDSMÆGLERSELSKAB A/S har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem fondsmæglerselskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

#### 6 Udgifter til personale og administration

t.kr.	2022	2021
Personaleudgifter	4.141	4.348
Øvrige administrationsudgifter	2.035	1.889
<b>Udgifter til personale og administration</b>	<b>6.176</b>	<b>6.237</b>
Personaleudgifter		
Løn	4.098	4.256
Andre udgifter til social sikring	43	92
<b>Udgifter til personale</b>	<b>4.141</b>	<b>4.348</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	5	5

#### Direktion - løn

Informationer om direktionens løn, kan indhentes på selskabets adresse, ved personlige henvendelse til Peter Schmiegelow.

Medlemmer af direktionen	1	1
<b>Bestyrelse</b>		
Vederlag til bestyrelsen	50	50
Medlemmer af bestyrelsen	3	3

Fondsmæglerselskabet har vurderet, at der udover selskabets direktør ikke er ansatte med indflydelse på risikoprofilen.

t.kr.	2022	2021
<b>Revisionshonorar</b>		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	75	68
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	30	9
<b>Samlet honorar til revisor</b>	<b>105</b>	<b>77</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

<b>7 Skat</b>		
t.kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Årets aktuelle skat	0	-17
Regulering af udskudt skat	90	8
<b>Skat af årets resultat</b>	<u>90</u>	<u>-9</u>
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<u>%</u>	<u>%</u>
Selskabsskattesats i Danmark	22	22
Øvrige forhold	0,7	0
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<u>22,7</u>	<u>22</u>
<b>8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter fordelt efter restløbetid</b>		
t.kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Indestående hos kreditinstitutter på anfordring	594	1.025
	<u>594</u>	<u>1.025</u>
<b>9 Øvrige materielle aktiver</b>		
t.kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo primo	133	133
Årets tilgang	2.070	0
Kostpris 31. december	<u>2.203</u>	<u>133</u>
Saldo primo	87	43
Årets afskrivninger	371	44
Afskrivninger 31. december	<u>458</u>	<u>87</u>
<b>Bogført værdi 31. december</b>	<u>1.745</u>	<u>46</u>
Pr. 31. december 2022 udgår leasingaktiv 1.739 t.kr.		
<b>10 Udskudte skatteaktiver</b>		
Selskabets udskudte skatteaktiver vedrører underskud fra årets resultat.		
t.kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Udskudt skat primo	-5	-12
Årets regulering af udskudt skat	90	7
<b>Udskudt skat ultimo</b>	<u>85</u>	<u>-5</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

<b>11 Aktiekapital</b>		
t.kr.	2022	2021
Aktiernes antal 500 stk. a kr. 1.000	500	500
	500	500

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser, og der har ikke været bevægelser, siden selskabet blev omdannet til aktieselskab januar 2018.

### 12 Eventualforpligtelser

Fondsmæglerselskabet hæfter solidarisk for skyldige selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen, som foruden fondsmæglerselskabet omfatter moderselskabet, Schmiegelow Holding ApS.

Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer udgør 82 t.kr. pr. 31. december 2022 (2021: 82 t.kr.)

Selskabet har indgået huslejeaftale med sædvanligt opsigelsesvarsel. Forpligtelserne udgør 112 t.kr. pr. 31. december 2022. (2021: 111 t.kr.)

### 13 Finansielle risici og politikker og formål for styring af finansielle risici

SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med selskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S 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. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

#### Kreditrisiko

Som fondsmæglerselskab må selskabet ikke foretage udlån. Kreditrisikoen knytter sig derfor hovedsageligt til kundernes betaling af kapitalforvaltningsgebyrer. Da kunderne pr. definition er formuende, anses risikoen for ganske begrænset.

#### Markedsrisiko

SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S er indirekte påvirket af markedsrisici for den andel af kundernes kapitalforvaltningsgebyrer, der er performanceafhængigt.

#### Likviditetsrisiko

SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S' 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

SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S har omfattende kontrolprocedurer, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici. Kontrollen sker løbende ved registrering i selskabets porteføljestyringssystem, hvori indgår afstemning af kundernes konti og depoter.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 14 Nærtstående parter

##### Nærtstående parter med bestemmende og betydelig indflydelse over fondsmæglerselskabet

Schmiegelow Holding ApS, ejer stemmemajoriteten.

John Hartz, ejer en betydelig stemmeandel.

##### Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem fondsmæglerselskabet og nærtstående parter:

<u>Navn</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>	<u>Art og omfang af transaktion</u>
Peter Schmiegelow	Administrerende direktør og ejer af Schmiegelow Holding ApS	Løn

#### 15 Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

- Schmiegelow Holding ApS, Baunegårdsvej 67A, 2900 Hellerup
- John Hartz, Berkshire RG7 4TD, Brimpton, Storbritannien.

#### 16 Koncernforhold

Fondsmæglerselskabet indgår i koncernsammenhæng med Schmiegelow Holding ApS, hjemsted Gentofte, som det også er sambeskattet med. Der udarbejdes ikke koncernregnskab, da koncernen ikke er forpligtet til at udarbejde koncernregnskab på grund af størrelsen.

#### 17 Kapitalgrundlag

t.kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Egenkapital ultimo	1.114	1.436
Udskudt skat	-85	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b><u>1.029</u></b>	<b><u>1.436</u></b>