

# Kenzi Wealth Fondsmæglerselskab A/S

CVR nr. 4089 0998

## Årsrapport 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling

den . 2023

---

dirigent

Jesper Frantzen

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for **Kenzi Wealth Fondsmæglerselskab A/S** for regnskabsåret 1. januar 2022 til 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte den 28. april 2023

### Direktion:

---

Mohamed Ahmed Abdelkader El Masri

### Bestyrelse:

---

Niels Juhl Børsting (formand)

---

Prabhu Venkatesh

---

Saeed Al Masood Hamad Al Darmaki

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren I Kenzi Wealth Fondsmæglerselskab A/S

### Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Kenzi Wealth Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, hoved- og nøgletal 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 revisors 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 -aktiviteters krav. 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 revisionshandlinger, 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 28.april 2023  
**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss  
statsautoriseret revisor  
mne15009

Peter Nissen  
statsautoriseret revisor  
mne33260

## Hoved- og nøgletal

tkr.	2022	2021
<b>Hovedtal</b>		
Kursreguleringer	0	-18
Udgifter til personale og administration	-200	-100
Årets resultat	-200	-118
Egenkapital	644	609
Aktiver	685	674
<b>Nøgletal</b>		
Basiskapital ift. minimumskapital	115%	108%
Solvensprocent/kernekapitalprocent	477%	452%
Egenkapitalforrentning	-31%	-19%
Indtjening pr. omkostningskrone	N/A	N/A

## Ledelsesberetning

Selskabet fik i februar 2021 tilladelse af Finanstilsynet til at tilbyde skønsmæssig porteføljepleje til kunder.

Selskabet har i 2022 fortsat dialogen med flere godkendte modparter omkring at håndtere dele af deres investeringsporteføljer ved udbud af såvel standardiserede som individuelt tilpassede modelporteføljer, samt udviklet et struktureret obligationsprodukt til salg til godkendte modparter (og deres kunder).

Selskabet har i 2022 fortsat forstærket sin medarbejderbase med internationalt erfarne profiler indenfor investeringsbranchen der dækker hele værdikæden i et ambitiøst fondsmæglerselskab (fra forretningsudvikling til digitalt design, IT, salg, investering, Compliance, Legal, Risk og Marketing).

Selskabet har i 2022 haft et beskedent underskud på selskabets drift, mens selskabet har investeret kraftigt i selskabets udvikling af dets produkter, medarbejdere og partnerskaber.

Resultatet for 2022 blev et tab på 200 tusinde kr.

Selskabet overholder ved udgangen af 2022 lovgivningens minimumskapitalkrav med 82 tusinde kr. og har placeret sin kapital i et tilgodehavende på et pengeinstitut der frit kan trækkes.

Selskabet har forhøjet sin kapital i 2022 – for at styrke selskabets kapital og for at tilbyde medarbejdere i selskabet adgang til ejerskab af selskabet.

Selskabet forventer at gennemføre en større kapitaludvidelse i 2023. Kapitaludvidelsen vil sikre selskabet den nødvendige kapital til at gennemføre et strategisk projekt der vil revolutionere investeringsmulighederne i Danmark – og Europa.

**Kenzi Wealth Fondsmæglerselskab A/S**  
Årsrapport 2022

CVR nr. 4089 0998

## **Andre hverv**

Selskabets direktør (Mohamed Ahmed Abdelkader El Masri) er også direktør i Kenzi Wealth Holding Aps, FeedsFloor Aps og FeedsFloor Holding Aps.

Saeed Al Masood Hamad Al Darmaki (bestyrelsesmedlem) er også stifter af Sheesha Finance og Alphabit Digital Currency Fund samt General Partner hos REAL-EX.IO og Strategic Partner hos TeraBlock.

## Årsregnskab 1. januar 2022 – 31. december 2022

### Resultatopgørelse

tkr.	Note	2022	2021
Kursreguleringer		0	-18
Udgifter til personale og administration	3	-200	-100
<b>Resultat før skat</b>		-200	-100
Skat		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		-200	-100
<b>ANDEN TOTALINDKOMST</b>			
Årets resultat		-200	-118
Anden totalindkomst efter skat		0	0
<b>ÅRETS TOTALINDKOMST</b>		-200	-118
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført til næste år		-200	-118
I alt		-200	-118

## Årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

### Balance

tkr.	Note	2022	2021
<b>AKTIVER</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4	680	674
Periodeafgrænsningspost		5	
<b>AKTIVER I ALT</b>		685	674
<b>PASSIVER</b>			
Andre passiver		41	65
<b>Gæld i alt</b>		0	65
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital		431	419
Overkurs ved emission		872	649
Overført underskud		-659	-459
<b>Egenkapital i alt</b>		644	609
<b>PASSIVER I ALT</b>		685	674
	5-7		

### Egenkapitalopgørelse

tkr.	Note	Virksomhedskapital	Overkurs	Overført resultat	Total
Aktiekapital pr. 1.1.22		419	649	-459	609
Kapitalforhøjelse		12	223		235
Resultatdisponering				-200	-200
Ultimo		431	872	-659	644

# Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl, (regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet præsenteres under indregning og måling i danske kr.

Ved udarbejdelsen af regnskabet foretager ledelsen regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter princip om going concern ud fra den nærværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske fondsmæglerselskaber.

Nøgletal er beregnet som:

- Basiskapital ift minimumskapital - egenkapital delt med 562.500 kr (75 t. EUR)
- Solvensprocent/kernekapitalprocent - egenkapital delt med risikovægtede poster (hvor tilgodehavendet på banken er vægtet med 0,2, mens periodeafgrænsningsposten er vægtet med 0)
- Egenkapitalforrentning - årets resultat divideret med egenkapitalen

### 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

## Resultatopgørelse

### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter omkostninger til administration som kontorhold, og andre administrative ydelser. Omkostninger er indregnet med de beløb der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balance

### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker indregnes på afregningsdagen.

## **2 Fortsat drift**

Selskabet forventer at gennemføre en større kapitaludvidelse i 2023. Kapitaludvidelsen vil sikre selskabet den nødvendige kapital til at gennemføre et strategisk projekt der vil revolutionere investeringsmulighederne i Danmark – og Europa. Såfremt denne større udvidelse ikke gennemføres i 2023 vil den eksisterende aktionærkreds løbende overvåge og tilføre kapital til sikring af overholdelse af regulatoriske kapitalkrav. Ledelsen vurderer således ikke, at der er usikkerhed knyttet til virksomhedens fortsatte drift uagtet, at selskabets aktuelle kapitaloverdækning er begrænset.

## **3 Udgifter til personale og administration samt revision**

Udgifter til personale udgjorde 0 kr. i 2021 og 2022.

Administrative omkostninger udgjorde 200 t. kr. i 2022, mod 100 t. kr. i 2021.

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede var 3 i 2022 mod 1 i 2021.

Der var intet vederlag til direktion eller bestyrelse i 2021 eller 2022.

Honoraret til revisor udgjorde i 2022 41 t. kr. mod 65 t. kr. i 2021, Revisor har ikke bistået med erklæringsopgaver, rådgivning eller skatteydelse.

## **4 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Selskabets aktiver er placeret i et anfordringstilgodehavende hos et pengeinstitut.

## **5 Risikooplysninger og nærtstående parter**

Selskabets finansielle risici er yderst begrænsede, da selskabets aktiver er placeret i et anfordringstilgodehavende hos et pengeinstitut og selskabet endnu ikke har kunder.

Selskabet er mere end 50% ejet af Kenzi Wealth Holding Aps, Robert Jacobsens Vej 36D, 2300 København S. Selskabet har ikke haft transaktioner med Kenzi Wealth Holding Aps.

## **6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

### **Eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i sambeskatning med sit moderselskab, Kenzi Wealth Holding Aps og hæfter for skatter i sambeskatningen.

## **7 Aktiekapital**

Aktiekapitalen består af 431.268 aktier a 1 kr. 367.531 er A aktier og resten er B aktier.