

Kristensen Fund & Asset Management A/S

Vesterbro 18, DK-9000 Aalborg

CVR nr. 21 15 36 80

Årsrapport 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
28. april 2020

Hans Peter Larsen

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6-7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-11
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Noter.....	15-19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kristensen Fund & Asset Management A/S c/o Kristensen Properties A/S Vesterbro 18 DK-9000 Aalborg
	CVR-nr.: 21 15 36 80 Stiftet: 1. juli 1998 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hans Peter Larsen Kent Hoeg Sørensen Michael Ingemann Schmidt
Direktion	Kent Hoeg Sørensen Jeppe Lynge Larsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skelagervej 1A DK-9000 Aalborg CVR-nr. 33 77 12 31
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Prinsensgade 15 DK-9100 Aalborg
Advokat	Advokatfirmaet Vingaardshus Vingaardsgade 22 DK-9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen aflægger hermed årsrapporten for 2019 for Kristensen Fund & Asset Management A/S. Bestyrelsen og direktionen erklærer:

- At årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslov.
- At den valgte regnskabspraksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.
- At årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.
- Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 22. april 2020

Direktion

Kent Hoeg Sørensen

Jeppe Lynge Larsen

Bestyrelse

Hans Peter Larsen

Kent Hoeg Sørensen

Michael Ingemann Schmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kristensen Fund & Asset Management A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kristensen Fund & Asset Management A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("årsregnskabet").

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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 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.

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 årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 22. april 2020

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Line Borregaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34353

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med administrations-, rådgivnings- og developeraktiviteter og anden i forbindelse dermed stående virksomhed, herunder finansielle ydelser for datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet blev for året et overskud på TDKK 4.429.

Forventninger til 2020

Der forventes i regnskabsåret 2020 et positivt resultat.

Regnskabsberetning

Resultat

Nettoomsætningen udgør TDKK 28.221 (TDKK 34.312) bruttoresultatet udgør TDKK 18.525 (TDKK 20.460) Bruttoresultatet består af faste administrationsindtægter og honorarer for øvrige ydelser reduceret med eksterne omkostninger.

Der er i årets løb afholdt personaleomkostninger for TDKK 12.480 (TDKK 15.256) og foretaget afskrivninger på selskabets anlægsaktiver med TDKK 568 (TDKK 397).

Resultat før finansielle poster udgør herefter TDKK 5.477 (TDKK 4.808).

Finansielle poster udgør netto TDKK -13 (TDKK -952). Faldet skyldes at datterselskaberne har bidraget med DKK 784 mod TDKK -227 i 2018.

Resultat før skat blev dermed et overskud på TDKK 5.463 (TDKK 3.856). Selskabsskat er indregnet med en udgift på TDKK 1.034 (TDKK 984).

Årets resultat blev således et overskud på TDKK 4.429 (TDKK 2.871).

Balancen

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2019 TDKK 133.507 (TDKK 105.825).

Anlægsaktiver udgør TDKK 11.149 (TDKK 11.685).

Tilgodehavender udgør TDKK 58.637 (TDKK 91.313), faldet består primært af lavere tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og tilknyttede virksomheder.

Egenkapitalen er i perioden forøget med TDKK 4.434 svarende til årets resultat på TDKK 4.429 forøget med kursregulering til ultimokurs på TDKK 5 og udgør således TDKK 15.735 (TDKK 11.301) pr. 31. december 2019.

Gældsforpligtelserne andrager TDKK 117.772 (TDKK 94.523) og består primært af gæld til tilknyttede virksomheder, selskabsskat og anden gæld.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

COVID-19 har indtil godkendelsen af årsrapporten ikke haft væsentlig indflydelse på selskabet. Da COVID-19 udbruddet fortsat er nyt og igangværende, er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at kvantificere eventuelle effekter heraf på selskabets finansielle stilling i 2020. Men det forventes, at visse planlagte nye aktiviteter ikke realiseres eller udskydes, og andre bliver væsentlig negativ påvirket.

Der er i øvrigt ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kristensen Fund & Asset Management A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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 og nedskrivninger.

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 fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med dets danske tilknyttede virksomheder.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- og underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabskabet for Kristensen Properties A/S, Vesterbro 18, 9000 Aalborg, CVR-nr. 20 43 84 01.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter resultatføres i takt med, at levering finder sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessum og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under a'contoskatteordningen.

Skat

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, som opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Driftsmidler og inventar	3 - 5 år
Indretning lejede lokaler	5 år
It	3 år
Biler	3 år

Aktiver med en anskaffelsessum på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomhed måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Nettoomsætning		28.221.085	34.312.277
Andre driftsindtægter.....		0	145.508
Andre eksterne omkostninger.....		-9.696.512	-13.997.301
Bruttoresultat		18.524.573	20.460.484
Personaleomkostninger.....	2	-12.480.435	-15.256.075
Af- og nedskrivninger.....		-567.580	-396.712
Resultat før finansielle poster		5.476.558	4.807.697
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		784.356	-226.842
Finansielle indtægter.....	3	246.516	12.151
Finansielle omkostninger.....	4	-1.044.305	-737.477
Resultat før skat		5.463.125	3.855.529
Skat af årets resultat.....	5	-1.033.755	-984.038
Årets resultat		4.429.370	2.871.491
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		611.894	223.126
Overført resultat.....		3.817.476	2.648.365
I alt		4.429.370	2.871.491

Balance 31. december

Aktiver	Note	2019 DKK	2018 DKK
Biler.....		677.232	1.089.121
Driftsmidler.....		0	509
It.....		56.965	127.016
Indretning af lejede lokaler.....		60.014	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	794.211	1.216.646
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		9.157.242	8.776.594
Øvrige tilgodehavender.....		1.000.000	1.500.000
Deposita.....		197.662	191.905
Finansielle anlægsaktiver.....	7	10.354.904	10.468.499
Anlægsaktiver.....		11.149.115	11.685.145
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		56.728.110	85.956.244
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	3.004.773
Udskudte skatteaktiver.....		785.531	1.229.294
Øvrige tilgodehavender.....		1.051.065	1.016.982
Periodeafgrænsningsposter.....		72.036	105.771
Tilgodehavender.....		58.636.742	91.313.064
Likvider.....		63.721.634	2.826.348
Omsætningsaktiver.....		122.358.376	94.139.412
Aktiver.....		133.507.491	105.824.557

Balance 31. december

Passiver	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		8.633.837	8.021.943
Overført resultat.....		6.601.473	2.779.234
Egenkapital.....	8	15.735.310	11.301.177
Anden gæld.....	9	448.620	0
Langfristede gældsforpligtelser.....		448.620	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	6.456.815
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		251.963	361.500
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		93.893.281	75.149.135
Selskabsskat.....		2.694.048	2.043.963
Anden gæld.....		20.484.269	10.511.967
Kortfristede gældsforpligtelser.....		117.323.561	94.523.380
Gældsforpligtelser.....		117.772.181	94.523.380
Passiver.....		133.507.491	105.824.557
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Ejerforhold	13		

Noter

1 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Vedrørende K/S Kristensen Partners I er der indtægtsført en resultatafhængig overskudsandel på DKK 9,6 mio. i 2019 og der er i alt indtægtsført DKK 118,2 mio. i resultatafhængig overskudsandel pr. 31. december 2019. Eftersom den resultatafhængige overskudsandel opgøres over en årrække, vil der senere kunne ske ændringer i de indtægtsførte beløb.

I tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser vedrører DKK 40,2 mio. K/S Kristensen Partners I's resultatafhængige overskudsandel.

Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

COVID-19 har indtil godkendelsen af årsrapporten ikke haft væsentlig indflydelse på selskabet.

	2019	2018
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	17	18
Lønninger og gager.....	12.281.042	15.079.843
Pensioner.....	59.532	39.864
Andre omkostninger til social sikring.....	139.861	136.368
	12.480.435	15.256.075
3 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder.....	244.345	12.151
Renteindtægter i øvrigt.....	2.171	0
	246.516	12.151
4 Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder.....	891.235	533.664
Renteomkostninger i øvrigt.....	153.070	203.813
	1.044.305	737.477

Noter

	2019	2018
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat.....	443.763	-1.166.917
Skat af årets resultat.....	589.992	2.150.955
	1.033.755	984.038
6 Materielle anlægsaktiver		
	Biler	Driftsmidler
Kostpris 1. januar 2019.....	1.277.333	58.049
Kostpris 31. december 2019.....	1.277.333	58.049
Afskrivninger 1. januar 2019.....	188.212	57.540
Årets afskrivninger	411.889	509
Afskrivninger 31. december 2019.....	600.101	58.049
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	677.232	0
	It	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2019.....	645.297	302.427
Tilgang.....	37.350	74.552
Afgang.....	-101.979	0
Kostpris 31. december 2019.....	580.668	376.979
Afskrivninger 1. januar 2019.....	518.281	302.427
Afskrivninger solgte aktiver.....	-101.979	0
Årets afskrivninger	107.401	14.538
Afskrivninger 31. december 2019.....	523.703	316.965
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	56.965	60.014

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Øvrige tilgodehavender	Deposita
Kostpris 1. januar 2019.....	754.651	1.500.000	191.905
Tilgang.....	0	0	5.757
Afgang.....	-231.246	-500.000	0
Kostpris 31. december 2019.....	523.405	1.000.000	197.662
Opskrivninger 1. januar 2019.....	8.021.943	0	
Valutakursregulering til ultimokurs.....	4.763	0	
Årets resultat.....	784.356	0	
Afgang.....	-177.225	0	
Opskrivninger 31. december 2019.....	8.633.837	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	9.157.242	1.000.000	197.662

Kapitalandele i dattervirksomheder (DKK)

Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
Kristensen Properties GmbH, Berlin Tyskland.....	9.157.242	784.356	100
	9.157.242	784.356	

8 Egenkapital

	1/1-19 DKK	Kursre- gulering til ultimokurs DKK	Årets resultat DKK	31/12-19 DKK
Selskabskapital.....	500.000	0	0	500.000
Overført resultat.....	2.779.234	4.763	3.817.476	6.601.473
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	8.021.943	0	611.894	8.633.837
I alt.....	11.301.177	4.763	4.429.370	15.735.310

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Noter

	2019 DKK	2018 DKK
9 Langfristede gældsforpligtelser		
Efter 5 år.....	448.620	0
Mellem 1 og 5 år.....	0	0
Langfristet del.....	448.620	0
Indenfor 1 år.....	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	448.620	0

10 Eventualposter mv.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Thorkild Kristensen Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået en leasingforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør TDKK 84 i opsigelsesperioden.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Thorkild Kristensen Holding A/S, Aalborg
Kristensen Properties A/S, Aalborg

Grundlag

Ultimativt moderselskab
Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Kent Hoeg Sørensen, Berlin
Jeppe Lyng Larsen, Aalborg

Direktion
Direktion

Hans Peter Larsen, Mariager
Kent Hoeg Sørensen, Berlin
Michael Ingemann Schmidt, Humlebæk

Bestyrelse
Bestyrelse
Bestyrelse

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og almindeligt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

For samhandel mellem nærtstående parter, eller når nærtstående parter udfører arbejde for et andet selskab, sker afregningen på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis. Handel foretages efter kontraktlig aftale mellem selskaberne med mindre transaktionerne er ubetydelige.

13 Ejerforhold

Følgende ejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:
Kristensen Properties A/S, Aalborg