

Kirstein AGG. Holding A/S

Kristen Bernikows Gade 6, 2.

1105 København

CVR-nr. 38 71 15 63

Finanstilsynets reg. nr. 96024

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 27. februar 2018



Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 - 6 |
| | |
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter til årsregnskab | 12 - 21 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for årsregnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København den 27. februar 2018

Direktionen:



Søren Dal Thomsen



Jesper Kirstein


Bestyrelsen:




Bodil Nyboe Andersen
(formand)



Carsten Pals



Benedicte Vibe Christensen



Jesper Kirstein

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Kirstein AGG. Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kirstein AGG. Holding A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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 vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors erklæring

- 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.
- 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 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 finansiel virksomhed.

Den uafhængige revisors erklæring

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

København den 27. februar 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68



Carsten Collin

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne9406

Oplysninger om selskabet

| | |
|--------------------------|--|
| Selskab | Kirstein AGG. Holding A/S Kristen Bernikows Gade 6, 2. 1105 København |
| CVR-nr.: | 38 71 15 63 |
| Regnskabsperiode: | 1. januar - 31. december 2017 |
| Hjemsted: | København |
| Bestyrelse | Bodil Nyboe Andersen, formand Benedicte Vibe Christensen Carsten Pals Jesper Kirstein |
| Direktion | Søren Dal Thomsen Jesper Kirstein |
| Revision | BEIERHOLM Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Knud Højgaards Vej 9 2860 Søborg |
| Pengeinstitut | Nykredit Bank |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at erhverve og besidde kapitalandele i andre selskaber.

Redegørelse for udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 1.104.192 før skat og et overskud på kr. 1.118.513 efter skat, samt selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 6.095.995.

Resultatet er tilfredsstillende set i lyset af den omfattende organisationsændring i 2017 med dertil hørende omkostninger.

Oversigt med hoved- og nøgletal fremgår af note 12 til årsrapporten.

Forskellige risici

Da der ikke er nogen væsentlig aktivitet i holdingselskabet er der ingen forretningsmæssige eller finansielle risici.

Forventninger til 2018

Der forventes et bedre resultat for 2018.

Ledelseshverv og vederlag til medlemmer af bestyrelse og direktion

Bestyrelsen og direktionen besidder en række ledelseshverv, som er anført i note 15, hvortil der henvises.

Vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er beskrevet i note 4, hvortil der henvises.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes tkr. 752 i udbytte.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. |
|---|-------------|--------------------|
| Renteudgifter | 2 | 47.098 |
| Nettorenteindtægter | | <u>-47.098</u> |
| Udbytte af aktier mv. | | 0 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | | <u>-47.098</u> |
| Udgifter til personale og administration | 4 | 18.000 |
| Af- og nedskrivninger på øvrige materielle aktiver | | 0 |
| Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | 3 | 1.169.290 |
| Resultat før skat | | <u>1.104.192</u> |
| Skat | 5 | -14.321 |
| Årets resultat | | <u>1.118.513</u> |
| Anden totalindkomst | | 0 |
| Skat af anden totalindkomst | | 0 |
| Årets totalindkomst | | <u>1.118.513</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Udbytte for regnskabet | | 752.000 |
| Overført til Equity reserve | | 417.290 |
| Overført til næste år | | -50.777 |
| I alt | | <u>1.118.513</u> |

Balance pr. 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 6 | 16.666 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 6.975.106 |
| Immaterielle aktiver | | 0 |
| Øvrige materielle aktiver | | 0 |
| Andre aktiver | 8 | 1.002.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 |
| Aktiver i alt | | <u><u>7.993.772</u></u> |
| | | |
| Passiver | | |
| Gæld | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | | 0 |
| Andre passiver | 9 | 1.897.777 |
| Gæld i alt | | <u><u>1.897.777</u></u> |
| | | |
| Egenkapital | | |
| Aktiekapital | | 1.000.000 |
| Overkurs ved emission | | 0 |
| Equity reserve | | 90.138 |
| Overført resultat | | 4.253.857 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 752.000 |
| Egenkapital i alt | 10 | <u><u>6.095.995</u></u> |
| | | |
| Passiver i alt | | <u><u>7.993.772</u></u> |
| | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 1 | |
| Kapitalforhold og solvens | 11 | |
| Hoved- og nøgletal 5 års oversigt | 12 | |
| Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser | 13 | |
| Nærtstående parter | 14 | |
| Ledelseserhverv for direktionen | 15 | |
| Aktionærforhold | 16 | |
| Særlige ricisi og risikostyring | 17 | |
| Koncernforhold | 18 | |

Egenkapitalopgørelse for 2017

| | <u>Aktiekapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Overkurs-fond</u> | <u>Overført til Equityreserve</u> | <u>Foreslået udbytte</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 1.000.000 | 0 | 4.304.634 | 0 | | 5.304.634 |
| Periodens resultat | 0 | 701.223 | 0 | 417.290 | | 1.118.513 |
| Opløsning af overkursfond | | 4.304.634 | -4.304.634 | | | 0 |
| Regulering til kapitalandele | | | | -327.152 | | -327.152 |
| Udlodning til ejere | 0 | -752.000 | 0 | 0 | 752.000 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2017 | <u>1.000.000</u> | <u>4.253.857</u> | <u>0</u> | <u>90.138</u> | <u>752.000</u> | <u>6.095.995</u> |

Noter til årsrapport

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Resultatopgørelsen

Alle poster i resultatopgørelsen er periodiseret til og med afslutningsdatoen for årsrapporten.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter-virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance / tab.

Udgifter til personale og administration

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale. Endvidere indregnes omkostninger til administration.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

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.

Noter til årsrapport

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Kirstein AGG. Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre aktiver

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Hensættelse til imødegåelse af tab på tilgodehavender er foretaget på grundlag af individuel vurdering af de fordringer, der skønnes behæftet med særlig risiko.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Andre passiver

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder og andre passiver.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsrapport

| | <u>2017</u> |
|---|------------------|
| | kr. |
| 2 Renteudgifter | |
| Øvrige renteudgifter | 47.098 |
| Renteudgifter, i alt | <u>47.098</u> |
| 3 Udbytte af aktier mv. | |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.169.290 |
| I alt | <u>1.169.290</u> |
| 4 Personale- og administrationsomkostninger | |
| Der udbetales ikke løn eller vederlag til direktion og bestyrelse. | |
| Øvrige administrationsomkostninger | 18.000 |
| Personale- og administrationsomkostninger i alt | <u>18.000</u> |
| Fordeling af vederlag til direktion og bestyrelse i koncernen: | |
| Søren Dal Thomsen, Adm. Direktør i Spektrum Fondsmæglerselskab A/S | 459.917 |
| Jesper Kirstein, tidl. Direktør i Spektrum Fondsmæglerselskab A/S | 2.226.927 |
| Jesper Kirstein, tidl. Direktør i Kirstein A/S | 742.309 |
| Bodil Nyboe Andersen, Bestyrelsesformand | 150.000 |
| Benedicte Vibe Christensen, bestyrelsesmedlem | 58.333 |
| Jesper Kirstein, Bestyrelsesmedlem | 100.000 |
| Carsten Pals, Bestyrelsesmedlem | 100.000 |
| Vederlag til direktion og bestyrelse i koncern i alt | <u>3.837.486</u> |
| Revisionshonorar: | |
| Lovpligtig revision af årsregnskab | 10.000 |
| Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision | <u>10.000</u> |

Noter til årsrapport

| | <u>2017</u> |
|---------------|-----------------------|
| | kr. |
| 5 Skat | |
| Aktuel skat | -14.321 |
| Udskudt skat | <u>0</u> |
| Årets skat | <u><u>-14.321</u></u> |

Beregnet skat af årets indkomst er beregnet af den skattepligtige indkomst med en skatteprocent på 22.

Den udgiftsførte skat kan specificeres således:

| | |
|---|----------------|
| Skat af årets regnskabsmæssige resultat 22% | -14.321 |
| Skat vedrørende ikke fradragsberettigede omkostninger | 0 |
| Skat vedrørende tidsmæssig forskydning, anlægsaktiver | 0 |
| Beregnet skat for regnskabsåret | <u>-14.321</u> |

| | |
|-------------------------------|----------------------|
| Effektiv skatteprocent, i alt | <u><u>-1,30%</u></u> |
|-------------------------------|----------------------|

6 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

| | |
|--|----------------------|
| Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter | <u>16.666</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u><u>16.666</u></u> |

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | |
|----------------------------------|-------------------------|
| Kostpris 1. januar 2017 | 5.304.634 |
| Tilgang ved spaltning | 1.497.000 |
| Tilgang ved køb af kapitalandele | <u>83.334</u> |
| Saldo, ultimo | <u><u>6.884.968</u></u> |

| | |
|--------------------------------------|----------------------|
| Op- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 0 |
| Regulering opskrivning primo | -327.152 |
| Andel af årets resultat efter skat | 1.169.290 |
| Årets nedskrivninger | 0 |
| Modtaget udbytte | <u>-752.000</u> |
| Saldo, ultimo | <u><u>90.138</u></u> |

| | |
|--|-------------------------|
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december | <u><u>6.975.106</u></u> |
|--|-------------------------|

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Selskab | Hjemsted: | Ejerandel PCT: | Egenkapital T.kr. | Resultat T.kr |
|---------------------------------|-----------|----------------|-------------------|---------------|
| Spektrum Fondsmæglerselskab A/S | København | 100 | 4.748 | 1.020 |
| Kirstein A/S | København | 100 | 2.826 | 80 |
| KAI 1 GP ApS | København | 100 | 17 | -33 |
| KAI 1 FAIF ApS | København | 66 | 204 | 154 |
| | | | <u>7.795</u> | <u>1.221</u> |

Noter til årsrapport

| | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|-------------------------|
| | kr. |
| 8 Andre aktiver | |
| Tilgodehavende udbytte | 752.000 |
| Andre tilgodehavender | <u>250.000</u> |
| Andre aktiver i alt | <u><u>1.002.000</u></u> |
| | |
| 9 Andre passiver | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.879.777 |
| Anden gæld | <u>18.000</u> |
| Andre passiver i alt | <u><u>1.897.777</u></u> |

10 Egenkapital

Selskabets aktiekapital består af aktier á kr. 1.000,- eller multipla heraf og er ikke opdelt i klasser.

Noter til årsrapport

| | <u>2017</u> |
|--|---------------------|
| | tkr. |
| 11 Kapitalforhold, solvens og opgørelse af kapitalgrundlag | |
| Egenkapital | <u>6.096</u> |
| Egentlig kernekapital | <u>6.096</u> |
| Kapitalgrundlag | <u><u>6.096</u></u> |
| Minimumskapitalkrav | |
| Minimumskapitalkrav, 50 t. EUR | <u><u>372</u></u> |
| Solvensprocent | |
| <u>Vægtede poster:</u> | |
| Eksponering mod offentlige enheder | 0 |
| Eksponering mod institutter | 3 |
| Eksponering i andre poster, herunder aktiver uden modpart | <u>0</u> |
| Vægtede poster i alt | <u><u>3</u></u> |
| Faste omkostninger | |
| Udgifter til personale og administration | 18 |
| Andre driftsudgifter | <u>0</u> |
| Faste omkostninger i alt | <u><u>18</u></u> |
| 25 % heraf | <u><u>4,5</u></u> |
| Risikoeksponering (12,5 x 25% af faste omkostninger) | <u><u>56</u></u> |
| Kapitalkrav, 8% af risikoeksponering ifølge art. 95 i kapitalkravsforordningen (CRR) | <u><u>4,5</u></u> |

Noter til årsrapport

12 Hoved- og nøgletal

| | <u>2017</u> |
|--|---------------|
| Hovedtal: | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | <u>-47</u> |
| Udgifter til personale og administration | <u>18</u> |
| Årets resultat | <u>1.119</u> |
| Egenkapital, ultimo | <u>6.096</u> |
| Aktiver i alt | <u>7.994</u> |
| Nøgletal og supplerende oplysninger vedr. nøgletal: | |
| Kapitalprocent | <u>10837%</u> |
| Kernekapitalprocent | <u>10837%</u> |
| Egenkapitalforrentning før skat | <u>19,37%</u> |
| Egenkapitalforrentning efter skat | <u>19,62%</u> |
| Indtjening pr. omkostningskrone | <u>0,00</u> |
| Gennemsnitlig egenkapital | <u>5.700</u> |

Da det er selskabets første regnskabsår, indeholder oversigten kun et års hoved- og nøgletal.

Noter til årsrapport

13 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med Kirstein Holding A/S, (CVR. nr. 25 43 96 94). Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for eventuelle forpligtelser til at indholde kildeskat til royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber, og solidarisk hæftelse for selskabsskatten, der måtte påhvile de sambeskattede selskaber.

Selskabet har i øvrigt ikke stillet garantier eller har andre eventualforpligtelser.

14 Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Bestemmende indflydelse:

Kirstein Holding A/S, København, ejer hele selskabets aktiekapital.

Jesper Kirstein, Direktør og ultimativ ejer.

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i regnskabsåret ikke været transaktioner mellem selskabet og nærtstående parter.

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende mere end 5% af stemmerne og aktiekapitalen:

Kirstein Holding A/S, København (CVR. Nr. 25 43 96 94).

Noter til årsrapport

15 Ledelseserhverv for direktionen og bestyrelse

Bestyrelsesformand Bodil Nyboe Andersen:

Kirstein A/S
Kirstein Holding A/S
Kirstein AGG. Holding A/S
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S
KNI A/S, Grønland

Hverv:

Bestyrelsesformand
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem Benedicte Vibe Christensen:

Kirstein A/S
Kirstein Holding A/S
Kirstein AGG. Holding A/S
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S
Friends of Reach Out's HIV / AIDS Africa Initiative Inc

Hverv:

Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem Carsten Pals:

Kirstein A/S
Kirstein Holding A/S
Kirstein AGG. Holding A/S
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S
Rebellion A/S
Becton Dickinson A/S
Titan Invest A/S
Fritrade SE
Morgan Stanley Equity Finance (Denmark)

Hverv:

Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem Jesper Kirstein:

Kirstein A/S
Kirstein Holding A/S
Kirstein AGG. Holding A/S
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S
KAI 1 FAIF ApS
KAI 1 GP ApS

Hverv:

Bestyrelsesmedlem
Direktør, bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Direktør
Direktør

Direktør Søren Dal Thomsen:

Spektrum Fondsmæglerselskab A/S
Dal Thomsen Holding ApS
Kirstein AGG. Holding A/S
Sodemann Invest A/S
Bamboh ApS
Bamboh II ApS
Erhvervsinvest Management A/S

Hverv:

Direktør
Direktør
Direktør
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem

Noter til årsrapport

16 Aktionærforhold

Selskabet er 100 % ejet af:

Kirstein Holding A/S
Kristen Bernikows Gade 6,2
1105 København K
CVR-nr. 25 43 96 94
Hjemstedskommune: København

17 Særlige risici og risikostyring

Da der ikke er nogen væsentlig aktivitet i holdingselskabet er der ingen forretningsmæssige eller finansielle risici.

18 Koncernforhold

Årsrapporten indgår i årsrapporten for Kirstein Holding A/S. Der udarbejdes koncernregnskab.