

Kirstein Agg. Holding A/S

Kristen Bernikows Gade 6, 2.

1105 København

CVR-nr. 38 71 15 63

Finanstilsynets reg. nr. 96024

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. marts 2021

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskab	12 - 22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2020 - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for årsregnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020.

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 10. marts 2021

Direktionen:

Anne Mette Lytzen

Søren Dal Thomsen

Bestyrelsen:

Peter Høltermand
(formand)

Bodil Nyboe Andersen
(Næstformand)

Jesper Kirstein

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kirstein Agg. Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kirstein Agg. Holding A/S for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 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 revisionspåtegning

- 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 revisionspåtegning

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 10. marts 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Thorø Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne35823

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 2020
Hjemsted:	København
Bestyrelse	Peter Høltermand, formand Bodil Nyboe Andersen, næstformand Jesper Kirstein
Direktion	Anne Mette Lytzen Søren Dal Thomsen
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S
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 2020 udviser et overskud på DKK 14.057.421,- før skat og et overskud på DKK 14.430.528,- efter skat. Selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 20.077.451,-.

Resultatet er tilfredsstillende og afspejler fremgang i datterselskaberne samt større omstruktureringer af koncernen, hvilket giver en ekstraordinær indtægt i Selskabet.

Bestyrelsen indstiller, at der udbetales udbytte på DKK 16.132.651 for året.

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

Der forventes et bedre resultat for 2021.

Ledeshverv og vederlag til medlemmer af bestyrelse og direktion

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

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

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>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Renteindtægter		0	-444
Renteudgifter	2	151.541	117.292
Nettorenteindtægter		-151.541	-117.736
Netto rente- og gebyrindtægter		-151.541	-117.736
Udgifter til personale og administration	4	2.610.027	313.637
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		1.530.391	0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3	18.349.380	749.667
Resultat før skat		14.057.421	318.294
Skat	5	-373.107	-94.902
Årets resultat		14.430.528	413.196
Anden totalindkomst		0	0
Skat af anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst		14.430.528	413.196
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		16.132.651	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.363.686	853.858
Overført overskud eller underskud		-9.065.809	-440.662
I alt		14.430.528	413.196

Balance pr. 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6	285.197	335.006
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	10.968.479	7.720.009
Immaterielle aktiver		0	1.530.391
Andre aktiver	8	12.886.806	700.000
Aktiver i alt		<u>24.140.482</u>	<u>10.285.407</u>
Passiver			
Gæld			
Andre passiver	9	<u>4.063.032</u>	<u>4.638.485</u>
Gæld i alt		<u>4.063.032</u>	<u>4.638.485</u>
Egenkapital			
Aktiekapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.923.525
Overført overskud eller underskud		2.944.799	2.723.397
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>16.132.651</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	10	<u>20.077.450</u>	<u>5.646.922</u>
Passiver i alt		<u>24.140.482</u>	<u>10.285.407</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 2020

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført overskud eller underskud</u>	<u>Reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	<u>1.000.000</u>	<u>2.723.397</u>	<u>1.923.525</u>	<u>0</u>	<u>5.646.923</u>
Årets resultat		-9.065.809	7.363.686	16.132.651	14.430.528
Udbytte fra tilknyttede virksomheder		9.287.211	-9.287.211		0
Egenkapital 31. december 2020	<u>1.000.000</u>	<u>2.944.799</u>	<u>0</u>	<u>16.132.651</u>	<u>20.077.451</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.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 selskabets 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.

En eventuel forskel mellem kostprisen og indre værdi ved erhvervelsen af en dattervirksomhed behandles som goodwill alternativt badwill.

Immaterielle aktiver

Goodwill er optaget til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger.

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.

Noter til årsrapport

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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

	2020	2019
	kr.	kr.
2 Renteudgifter		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	149.219	117.282
Øvrige renteudgifter	2.322	10
Renteudgifter, i alt	<u>151.541</u>	<u>117.292</u>
3 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.520.593	749.667
Salg af kapitalandele	10.828.787	0
I alt	<u>18.349.380</u>	<u>749.667</u>
4 Personale- og administrationsomkostninger		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion.		
Vederlag til bestyrelsen:		
Lønninger og vederlag til bestyrelsen (udelukkende fast løn)		
- Peter Høltermand (formand)	175.000	0
	<u>175.000</u>	<u>0</u>
Vederlag til direktionen:		
Fast del	1.057.882	238.082
Variabel del	0	0
	<u>1.057.882</u>	<u>238.082</u>
Direktions- og bestyrelsesomkostninger i alt	<u>1.232.882</u>	<u>238.082</u>
Personaleomkostninger:		
Lønninger til øvrige ansatte	0	0
Pension	177.118	40.200
Social sikring	3.405	568
Afgifter på grundlag af personaleantallet efter lønsummen	0	0
Personaleomkostninger, i alt	<u>180.523</u>	<u>40.768</u>
Øvrige administrationsomkostninger	<u>1.196.622</u>	<u>34.787</u>
Personale- og administrationsomkostninger i alt	<u>2.610.027</u>	<u>313.637</u>
Fordeling af vederlag til direktion og bestyrelse i koncernen:		
Søren Dal Thomsen, Adm. direktør i Spektrum Fondsmæglerselskab A/S	3.151.020	3.150.820
Anne Mette Lytzen, Adm. direktør i Kirstein Agg. Holding A/S	1.057.882	238.082
Peter Høltermand (formand)	175.000	0
Bodil Nyboe Andersen (næstformand)	150.000	150.000
Benedicte Vibe Christensen, Bestyrelsesmedlem	50.000	100.000
Jesper Kirstein, Bestyrelsesmedlem	100.000	100.000
Anne Mette Lytzen, Bestyrelsesmedlem	100.000	25.000
Vederlag til direktion og bestyrelse i koncern i alt	<u>4.783.902</u>	<u>3.763.902</u>

Noter til årsrapport

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
Revisionshonorar:		
Lovpligtig revision af årsregnskab	13.750	19.000
Andre ydelser	<u>206.500</u>	<u>0</u>
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	<u><u>220.250</u></u>	<u><u>19.000</u></u>
5 Skat		
Aktuel skat	-373.107	-94.902
Årets skat	<u><u>-373.107</u></u>	<u><u>-94.902</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%	-944.231	-94.902
Skat vedrørende ikke fradragsberettigede omkostninger	0	0
Skat vedrørende tidsmæssig forskydning, aktiver	571.124	0
Beregnet skat for regnskabsåret	<u><u>-373.107</u></u>	<u><u>-94.902</u></u>
Effektiv skatteprocent, i alt	<u><u>-2,65%</u></u>	<u><u>-1,30%</u></u>
6 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>285.197</u>	<u>335.006</u>
Tilgodehavender i alt	<u><u>285.197</u></u>	<u><u>335.006</u></u>

Noter til årsrapport

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	7.204.577	6.984.968
Tilgang ved køb af kapitalandele	0	219.609
Afgang ved salg af kapitalandele	<u>-1.684.912</u>	<u>0</u>
Kostpris, ultimo	<u>5.519.665</u>	<u>7.204.577</u>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2020	515.432	133.766
Andel af årets resultat efter skat	7.520.593	749.667
Modtaget udbytte	<u>-2.587.211</u>	<u>-368.000</u>
Op- og nedskrivninger, ultimo	<u>5.448.814</u>	<u>515.432</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>10.968.479</u>	<u>7.720.009</u>

Udbytte i Spektrum Fondsmæglerselskab A/S og KAPE FAIF ApS er vedtaget for 2020 årsrapporterne og udgør DKK 6.700.000 og dermed overført til frie reserver i egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Selskab	Hjemsted:	Ejerandel PCT:	Egenkapital T.kr.	Resultat T.kr
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S	København	100	9.931	3.082
KAI 1 GP ApS	København	100	65	3
KAI 1 FAIF ApS	København	100	65	572
KAPE GP ApS	København	100	53	11
KAPE FAIF ApS	København	100	855	1.083
			<u>10.968</u>	<u>4752</u>

8 Andre aktiver

Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	12.886.806	0
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>700.000</u>
Andre aktiver i alt	<u>12.886.806</u>	<u>700.000</u>

9 Andre passiver

Gæld til tilknyttede virksomheder	2.604.200	2.754.982
Anden gæld	<u>1.458.832</u>	<u>1.883.503</u>
Andre passiver i alt	<u>4.063.032</u>	<u>4.638.485</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>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
11 Kapitalforhold, solvens og opgørelse af kapitalgrundlag				
Egenkapital	<u>20.077</u>	<u>5.647</u>	<u>5.234</u>	<u>6.542</u>
Foreslået udbytte	<u>16.133</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egentlig kernekapital	<u>3.945</u>	<u>5.647</u>	<u>5.234</u>	<u>6.542</u>
Kapitalgrundlag	<u><u>3.945</u></u>	<u><u>5.647</u></u>	<u><u>5.234</u></u>	<u><u>6.542</u></u>
Minimumskapitalkrav				
Minimumskapitalkrav, 50 t. EUR	<u><u>372</u></u>	<u><u>372</u></u>	<u><u>372</u></u>	<u><u>372</u></u>
Solvensprocent				
<u>Vægtede poster:</u>				
Eksponering mod offentlige enheder	0	0	0	0
Eksponering mod institutter	57	67	1	3
Eksponering i andre poster, herunder aktiver uden mo	<u>13.546</u>	<u>7.860</u>	<u>7.219</u>	<u>7.176</u>
Vægtede poster i alt	<u><u>13.603</u></u>	<u><u>7.927</u></u>	<u><u>7.220</u></u>	<u><u>7.179</u></u>
Kapitalkrav, 8% af risikoeksponering ifølge art. 95 i kapitalkravsforordningen (CRR)				
	<u><u>1.088,2</u></u>	<u><u>634,2</u></u>	<u><u>577,6</u></u>	<u><u>574,3</u></u>

Noter til årsrapport

12 Hoved- og nøgletal

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hovedtal:				
Netto rente- og gebyrindtægter	-152	-118	-74	-47
Udgifter til personale og administration	2.610	314	123	18
Årets resultat	14.431	413	-556	1.411
Egenkapital, ultimo	20.077	5.647	5.234	6.542
Aktiver i alt	24.140	10.285	7.622	8.286
Nøgletal og supplerende oplysninger vedr. nøgletal:				
Kapitalprocent	362%	890%	906%	1139%
Kernekapitalprocent	362%	890%	906%	1139%
Egenkapitalforrentning før skat	109,29%	5,85%	-10,18%	23,57%
Egenkapitalforrentning efter skat	112,19%	7,60%	-9,44%	23,82%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,00	0,00	0,00	0,00
Gennemsnitlig egenkapital	12.862	5.440	5.888	5.923

Da det er selskabets fjerde regnskabsår, indeholder oversigten kun fire 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 71,25% selskabets aktiekapital.

Jesper Kirstein, Direktør og ultimativ ejer.

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i regnskabsåret ikke været transaktioner mellem selskabet og nærtstående

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).

Dal Thomsen Holding ApS, Søborg (CVR nr. 38 88 35 93).

Søren Dal Thomsen, Søborg

Noter til årsrapport

15 Ledelserhverv for direktionen og bestyrelse

Bestyrelsesformand Peter Høltermand:

Kirstein A/S
Kirstein Holding A/S
Kirstein Agg. Holding A/S
Realdania
K/S Breda. Holland
Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark, filial af
Skandinaviske Enskilda Banken AB (Publ.), Sverige

Hverv:

Bestyrelsesformand
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem

Filialbestyrere

Næstformand Bodil Nyboe Andersen:

Kirstein A/S
Kirstein Holding A/S
Kirstein Agg. Holding A/S
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S

Hverv:

Næstformand
Næstformand
Næstformand
Bestyrelsesformand

Bestyrelsesmedlem Jesper Kirstein:

Kirstein A/S
Kirstein Holding A/S
Kirstein Agg. Holding A/S
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S

Hverv:

Adm. direktør, bestyrelsesmedlem
Adm. direktør, bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem

Direktør Søren Dal Thomsen:

Kirstein Agg. Holding
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S
KAI 1 FAIF ApS
KAI 1 GP ApS
KAPE FAIF ApS
KAPE GP ApS
Dal Thomsen Holding ApS
Dal Thomsen Ejendomme ApS
Sodemann Invest A/S
Bamboh ApS
Bamboh Invest ApS
Bamboh Co-Investments ApS
Lemon Invest ApS
Buddinge Gård A/S
Teaterhaven Holding ApS

Hverv:

Direktør
Adm. direktør
Direktør
Direktør
Direktør
Direktør
Adm. direktør
Adm. direktør
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Direktør
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesformand

Bestyrelsesmedlem Anne Mette Lytzen:

Kirstein A/S
Kirstein Agg. Holding A/S
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S

Hverv:

Bestyrelsesmedlem
Adm. direktør
Bestyrelsesmedlem

Noter til årsrapport

16 Aktionærforhold

Selskabet er 71,25 % 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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Bodil Nyboe Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-202170505114

IP: 87.60.xxx.xxx

2021-03-11 09:26:22Z

NEM ID 

Jesper Kirstein

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-987620366605

IP: 152.115.xxx.xxx

2021-03-11 10:30:54Z

NEM ID 

Peter Høltermand

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-025565361301

IP: 2.108.xxx.xxx

2021-03-11 11:50:36Z

NEM ID 

Peter Høltermand

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-025565361301

IP: 2.108.xxx.xxx

2021-03-11 11:50:36Z

NEM ID 

Michael Thorø Larsen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-710663625765

IP: 83.151.xxx.xxx

2021-03-11 17:45:20Z

NEM ID 

Anne Mette Lytzen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-848421654061

IP: 152.115.xxx.xxx

2021-03-12 14:45:22Z

NEM ID 

Søren Dal Thomsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-202187119546

IP: 212.237.xxx.xxx

2021-03-13 17:40:09Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 181E7-AAX4M-UUVFJ-NIBE8-UJEKO-EZ551

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>