

Spektrum Fondsmæglerselskab A/S

Kristen Bernikows Gade 6, 2.

1105 København

CVR-nr. 38 87 86 03

Finanstilsynets reg. nr. 8323

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
Oplysninger om fondsmæglerselskabet	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 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

Bestyrelsen:



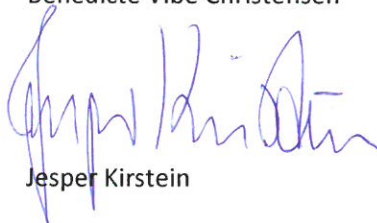
Bodil Nyboe Andersen
(formand)



Benedicte Vibe Christensen



Carsten Pals



Jesper Kirstein

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Spektrum Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Spektrum Fondsmæglerselskab 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 regnskabsbrugere 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 fondsmæglerselskabet

Fondsmæglerselskab	Spektrum Fondsmæglerselskab A/S Kristen Bernikows Gade 6, 2 1105 København K
CVR-nr.:	38 87 86 03
Regnskabsperiode:	1. januar - 31. december 2017
Hjemsted:	København
Bestyrelse	Bodil Nyboe Andersen, formand Benedicte Vibe Christensen Carsten Pals Jesper Kirstein
Direktion	Søren Dal Thomsen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Knud Højgaards Vej 9 2860 Søborg
Pengeinstitut	Nykredit Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udøve fondsmæglervirksomhed i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og den af Finanstilsynet givne tilladelse som fondsmæglerselskab i medfør af lov om finansiel virksomhed.

Rådgivningen afsættes til danske kunder.

Redegørelse for udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 1.326.950 før skat og et overskud på kr. 1.019.868 efter skat, samt selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 7.516.868.

Resultatet er tilfredsstillende set i lyset af etableringsomkostninger i 2017.

Hoved- og nøgletal fremgår af note 12 til årsrapporten.

Selskabet blev den 24. august 2017 etableret af Kirstein A/S ved en skattefri grenspaltning efter tilladelse fra SKAT. Det udspaltede selskab blev samtidig etableret som fondsmæglerselskab: Spektrum Fondsmæglerselskab A/S, CVR-nr.: 38 87 86 03.

Forskellige risici

Der har ikke været usædvanlige forhold eller usikkerhed ved indregning og måling i det forgangne år, og årsrapporten er ikke påvirket af særlige finansielle risici, som beskrevet i note 17, hvortil der henvises. Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, der ændrer det billede, som årsrapporten giver.

Selskabet har ikke afholdt forsknings- og udviklingsaktiviteter i regnskabsåret.

Forventninger til 2018

Der forventes et bedre resultat for 2018.

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 5, hvortil der henvises.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes tkr. 600 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.
Renteindtægter	2	27.281
Renteudgifter	3	6.833
Nettorenteindtægter		20.448
Gebyrer og provisionsindtægter	4	14.550.289
Netto rente- og gebyrindtægter		14.570.737
Udgifter til personale og administration	5	13.243.787
Af- og nedskrivninger på øvrige materielle aktiver		0
Resultat før skat		1.326.950
Skat	6	307.082
Årets resultat		1.019.868
Anden totalindkomst		0
Skat af anden totalindkomst		0
Årets totalindkomst		1.019.868
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabet		600.000
Overført til næste år		419.868
I alt		1.019.868

Balance pr. 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.
Aktiver		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7	300.095
Immaterielle aktiver		3.550.000
Andre aktiver	8	5.435.327
Aktiver i alt		<u>9.285.422</u>
Passiver		
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	6	781.000
Hensatte forpligtelser i alt		<u>781.000</u>
Gæld		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		4.161
Andre passiver	9	983.393
Gæld i alt		<u>987.554</u>
Egenkapital		
Aktiekapital		2.000.000
Overkurs ved emission		4.497.000
Overført resultat		419.868
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000
Egenkapital i alt	10	<u>7.516.868</u>
 Passiver i alt		 <u>9.285.422</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	

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Overkursfond</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	2.000.000	0	4.497.000	0	6.497.000
Periodens resultat	0	419.868	0	0	419.868
Udlodning til ejere	0		0	600.000	600.000
Egenkapital 31. december 2017	<u>2.000.000</u>	<u>419.868</u>	<u>4.497.000</u>	<u>600.000</u>	<u>7.516.868</u>

Noter til årsrapport

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Selskabet er godkendt af Finanstilsynet til at drive fondsmæglervirksomhed.

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.

Gebyr og provisionsindtægter

Vederlag vedrørende investeringsrådgivning mv. indtægtsføres i det år det vedrører.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

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.

Noter til årsrapport

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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.

Øvrige 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.

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 Renteindtægter	
Øvrige renteindtægter	<u>27.281</u>
Renteindtægter, i alt	<u><u>27.281</u></u>
3 Renteudgifter	
Øvrige renteudgifter	<u>6.833</u>
Renteudgifter, i alt	<u><u>6.833</u></u>
4 Gebyrer og provisionsindtægter	
Investeringsrådgivning mv.	<u>14.550.289</u>
I alt	<u><u>14.550.289</u></u>

Netto rente- og gebyrindtægterne hidrører fra Danmark. Det vurderes, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger herom.

5 Personale- og administrationsomkostninger

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil:

Vederlag til bestyrelsen:

Lønninger og vederlag til bestyrelsen (udelukkende fast løn)

- Bodil Nyboe Andersen (formand)	75.000
- Benedicte Vibe Christensen	29.167
- Jesper Kirstein	50.000
- Carsten Pals	50.000
	<u>204.167</u>

Vederlag til direktionen:

Fast del	2.686.844
Variabel del	0
	<u>2.686.844</u>

Direktions- og bestyrelsesomkostninger i alt 2.891.011

Noter til årsrapport

5 Personale- og administrationsomkostninger, fortsat	2017
	kr.
Personaleomkostninger:	
Lønninger til øvrige ansatte	4.772.958
Pension	1.000.471
Social sikring	-115.013
Afgifter på grundlag af personaleantallet efter lønsummen	48.633
Personaleomkostninger, i alt	<u>5.707.049</u>
Personaleomkostninger i alt	<u>8.598.060</u>
Øvrige administrationsomkostninger	<u>4.645.727</u>
Personale- og administrationsomkostninger i alt	<u>13.243.787</u>
Virksomhedens gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsperioden.	<u>11</u>
Oplysninger om antallet af personer i bestyrelse, direktion og antal ansatte med indflydelse på risikoprofil:	
Bestyrelse	4
Direktion	1
Ansatte med væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil	1
I alt	<u>6</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>

Noter til årsrapport

5 Personale- og administrationsomkostninger, fortsat	2017
	kr.
Revisionshonorar:	
Lovpligtig revision af årsregnskab	55.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	121.922
Andre ydelser	5.500
Skatterådgivning	<u>0</u>
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	<u><u>182.422</u></u>

Selskabet udbetaler ikke pension, og har ingen pensionsforpligtelser over for hverken direktionen eller bestyrelsen. Direktion og bestyrelsen har modtaget hele lønnen som fast vederlag, og således ikke været omfattet af incitamentsprogrammer eller andre variabler.

Der er ud over direktionen og bestyrelsen identificeret en person med indflydelse på risikoprofilen. Derfor er lønoplysninger vedrørende sidst nævnte person udeladt ved henvisning til regnskabsbekendtgørelsen for finansielle virksomheder §121, stk. 3.

6 Skat	
Aktuel skat	307.082
Udskudt skat	<u>0</u>
Årets skat	<u><u>307.082</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%	291.929
Skat vedrørende ikke fradragsberettigede omkostninger	15.153
Skat vedrørende tidsmæssig forskydning, anlægsaktiver	0
Beregnet skat for regnskabsåret	<u>307.082</u>

Effektiv skatteprocent, i alt	<u><u>23,14%</u></u>
-------------------------------	----------------------

Udskudte skatteforpligtelser:

Udskudt skat er afsat med 22 procent af forskelsværdien mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver.

Udskudt skat, primo	781.000
Årets regulering	0
Sambeskatningsbidrag	
Udskudte skatteaktiver / skatteforpligtelser	<u><u>781.000</u></u>

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	781.000
Materielle anlægsaktiver	0
Øvrige	0
Skattemæssigt underskud	0
Udskudt skat, ultimo	<u><u>781.000</u></u>

Noter til årsrapport

7 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	300.095
Tilgodehavender i alt	<u>300.095</u>

8 Andre aktiver

Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser	3.845.231
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	1.120.819
Tilgodehavende moms	439.846
Andre tilgodehavender	29.431
Andre aktiver i alt	<u>5.435.327</u>

9 Andre passiver

Gæld til tilknyttede virksomheder	307.082
Anden gæld	676.311
Andre passiver i alt	<u>983.393</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	7.517
Immaterielle aktiver fratrukket udskudt skat	<u>-2.769</u>
Egentlig kernekapital	4.748
Kapitalgrundlag	<u>4.748</u>
Minimumskapitalkrav	
Minimumskapitalkrav, 50 t. EUR	<u>372</u>
Solvensprocent	
<u>Vægtede poster:</u>	
Eksponering mod institutter	60
Eksponering i andre poster, herunder aktiver uden modpart	<u>4966</u>
Vægtede poster i alt	<u>5.026</u>
Faste omkostninger	
Udgifter til personale og administration	<u>13.244</u>
Faste omkostninger i alt	<u>13.244</u>
25 % heraf	<u>3.311</u>
Risikoeksponering (12,5 x 25% af faste omkostninger)	<u>41.387</u>
Kapitalkrav, 8% af risikoeksponering ifølge art. 95 i kapitalkravsforordningen (CRR)	<u>3.311</u>

Noter til årsrapport

12 Hoved- og nøgletal

	<u>2017</u>
Hovedtal:	
Netto rente- og gebyrindtægter	<u>14.571</u>
Udgifter til personale og administration	<u>13.244</u>
Årets resultat	<u>1.020</u>
Egenkapital, ultimo	<u>7.517</u>
Aktiver i alt	<u>9.285</u>
Nøgletal og supplerende oplysninger vedr. nøgletal:	
Basiskapital i forhold til minimums kapitalkrav	<u>143,40%</u>
Kapitalprocent	<u>11,47%</u>
Kernekapitalprocent	<u>11,47%</u>
Egenkapitalforrentning før skat	<u>18,94%</u>
Egenkapitalforrentning efter skat	<u>14,56%</u>
Indtjening pr. omkostningskrone	<u>1,10</u>
Gennemsnitlig egenkapital	<u>7.007</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

Spektrum Fondsmæglerselskab A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

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

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i regnskabsåret været samhandel med søsterselskabet Kirstein A/S.

Samhandlen er foregået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold:

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

Kirstein AGG. Holding A/S, København (CVR. Nr. 38 71 15 63).

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 AGG. Holding A/S
Kristen Bernikows Gade 6,2
1105 København K
CVR-nr. 38711563
Hjemstedskommune: København

17 Særlige risici og risikostyring

Spektrum Fondsmæglerselskab A/S er eksponeret over for forskellige typer af risici, herunder:

Likviditetsrisiko, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, intern svig, ekstern svig, ansættelsesvilkår, kunder, produkter, skader på fysiske aktiver, forretningsnedbrud og systemfejl og ordreaftvikling m.v.

Der henvises til afsnittet "Forskellige risici" i ledelsesberetningen.

18 Koncernforhold

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