

Årsrapport for 2018

01.01.18 - 31.12.18

Risk and Finance ApS

Toldbodgade 11
4800 Nykøbing F

CVR-nr. 34470057

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019.

Dirigent: _____
Kenneth Michael Grunow

LOU REVISION
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
TOLDBODGADE 11
DK-4800 NYKØBING F.
T: 5485 1133 . F: 5485 3702
CVR NR. 31579309
LOUREVISION.DK



MEMLEM AF
DANSKE REVISORER
FSR*

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Risk and Finance ApS for regnskabsåret 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 31. maj 2019.

Direktion

Kenneth Michael Grunow

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Risk and Finance ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Risk and Finance ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nykøbing F., den 31. maj 2019

Lou Revision

registreret revisionsaktieselskab
CVR 31579309

Thomas Bylov
Registreret revisor
MNE29482



Selskabsoplysninger

Selskabet Risk and Finance ApS
Toldbodgade 11
4800 Nykøbing F

CVR-nr.: 34470057
Hjemstedskommune: Guldborgsund
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion Kenneth Michael Grunow

Pengeinstitut Lollands Bank

Hovedaktivitet Selskabets aktiviteter omfatter handel, investering og produktion og dermed beslægtet virksomhed, herunder som holdingselskab for denne type virksomheder.



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er handel, investering og produktion og hermed beslægtet virksomhed, herunder som holdingselskab for denne type virksomheder.

Usikkerheder

Kapitalandele i associerede virksomheder vedrører andele i danske selskaber, hvis formål og aktivitet består i udvikling og på et senere tidspunkt salg af disse udviklingsaktiviteter.

Der er efter ledelsens opfattelse en naturlig usikkerhed omkring resultatet af udviklingsaktiviteterne, herunder det færdige produkt, færdiggørelsestidspunktet samt muligheden for salg.

Som følge af, at selskabernes ledelse følger udviklingen i selskaberne nøje, er det ledelsens opfattelse, at de sammen med øvrige investorer har en positiv forventning til det færdige produkt, færdiggørelsestidspunktet samt muligheden for salg der gør, at ledelsen forventer et positivt afkast af investeringerne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har indirekte gennem associerede selskaber tidligere påbegyndt opkøb af nye investeringsprojekter i form af minoritetsandele i danske selskaber m.v.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ultimative kapitalejer har ved likviditet og støtteerklæring tilkendegivet, at de fortsat er villig til at yde den fornødne økonomiske støtte.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af selskabets forhold.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Risk and Finance ApS for 2018 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder omkostninger til administration og lignende.

Indtægt af kapitalandele

Indtægt af kapitalandele omfatter resultater efter skat fra associerede virksomheder. Eventuel afskrivning på goodwill, der knytter sig til kapitalandelene, er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Dog indregnes udskudt skatteaktiv ikke, da det ikke er sandsynligt, at underskuddet vil kunne udnyttes inden for en kortere årrække. Aktuell skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Eventuel afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitut, der indregnes til nominel værdi.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	tkr.
Bruttofortjeneste		-12.302	-14
Resultat før finansielle poster		-12.302	-14
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.945.165	9.757
Andre finansielle indtægter		41.711	40
Andre finansielle omkostninger		46.374	43
Resultat før skat		2.928.201	9.741
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		2.928.201	9.741
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		-73.453	-57
Årets resultat		2.928.201	9.741
Til disposition		2.854.748	9.684
Årets bevægelse på datterselskabsreserve		2.945.165	9.757
Overført til næste år		-90.417	-73
Disponeret i alt		2.854.748	9.684



Balance 31. december

	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	25.897.686	22.953
Finansielle anlægsaktiver i alt		25.897.686	22.953
Anlægsaktiver i alt		25.897.686	22.953
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		736.891	695
Tilgodehavender i alt		736.891	695
Likvide beholdninger		944	0
Omsætningsaktiver i alt		737.836	695
Aktiver i alt		26.635.522	23.648



Balance 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		25.835.186	22.890
Overført resultat		-90.417	-73
Egenkapital i alt	2	25.824.769	22.897
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.000	7
Anden gæld		803.752	744
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		810.752	751
Gældsforpligtelser i alt		810.752	751
Passiver i alt		26.635.522	23.648
Særlige poster	3		
Usikkerheder om going concern	4		
Usikkerhed ved indregning og måling	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Eventualposter m.v.	7		

Noter til årsrapporten

1	Kapitalandele i associerede virksomheder	2018	2017
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	62.500	63
	Kostpris, ultimo	62.500	63
	Værdireguleringer primo	22.890.021	13.133
	Årets resultatandel	2.945.165	9.757
	Værdireguleringer, ultimo	25.835.186	22.890
	Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	25.897.686	22.953

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:

Scale Capital ApS, med hjemsted i Lyngby-Taarbæk Kommune, nom. ialt kr. 125.000.

Ejerandelen er 50%. Resultat 2018 udgør kr. 5.936.000. Egenkapital 31.12.2018 udgør kr. 51.795.373.

2	Egenkapital	Selskabs- kapital	Andre reserver	Overført resultat	I alt
		kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	80.000	22.890.021	-73.453	22.896.568
	Årets resultat	0	2.945.165	-16.964	2.928.201
	Saldo ultimo	80.000	25.835.186	-90.417	25.824.769

3 Særlige poster

Resultatandel i associeret virksomhed er indregnet med kr. 9.756.958 i 2017 og kr. 2.945.165 i 2018.

4 Usikkerheder om going concern

Selskabets ultimative kapitalejer har afgivet likviditets- og støtteerklæring frem til 30. juni 2020 om i givet fald og i fornøden omfang at tilføre kapital og likviditet så selskabet kan afregne sine forpligtelser i takt med at de forfalder, og aflægger på denne baggrund årsrapporten efter going concern.

5 Usikkerhed ved indregning og måling

Finansielle anlægsaktiver vedrører indirekte minoritetsandele i danske selskaber, som indregnes til dagsværdi, og hvis formål og aktivitet er udvikling af forskellige produkter.

Selskaberne er primært udviklingsselskaber, som endnu ikke har færdigudviklet sine produkter og hvis fortsatte drift er afhængig af, at selskabernes likvide beredskab står mål med selskabernes aktivitet og til en hver tid gør, at selskaberne kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Det er ledelsen i minoritetsselskabernes opfattelse, at produktudviklingen går efter planen og at der efter ledelsens opfattelse er de tilstrækkelige finansieringskilder til at færdigudvikle og markedsføre produkterne.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

7 Eventualposter m.v.

Ingen.

PENNEO

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

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

Kenneth Michael Grunow

Direktør

På vegne af: Risk and Finance ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-439393759334

IP: 188.179.xxx.xxx

2019-06-04 08:22:49Z

NEM ID 

Thomas Bylov

Registreret revisor

På vegne af: LOU REVISION REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:31579309-RID:1216389906555

IP: 185.45.xxx.xxx

2019-06-04 09:36:43Z

NEM ID 

Kenneth Michael Grunow

Dirigent

På vegne af: Risk and Finance ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-439393759334

IP: 188.179.xxx.xxx

2019-06-04 09:44:41Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: M3PPJ-5FWV3-WW42M-16WX6-QM8BF-D78BK

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 tidsstemplet 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>