

Risk and Finance ApS

Amerika Plads 26A st., 2100 København Ø

CVR-nr. 34 47 00 57

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 11. maj 2022

Kenneth Michael Grunow
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

3

Ledelsesberetning

4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

5

Balance 31. december

6

Egenkapitalopgørelse

8

Noter til årsrapporten

9

Anvendt regnskabspraksis

10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Risk and Finance ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. maj 2022

Direktion

Kenneth Michael Grunow

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Risk and Finance ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Risk and Finance ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 11. maj 2022

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32172

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Risk and Finance ApS Amerika Plads 26A st. 2100 København Ø CVR-nr.: 34 47 00 57 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021 Stiftet: 19. marts 2012 Hjemsted: København |
| Direktion | Kenneth Michael Grunow |
| Revisor | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i foretage handel, investering og produktion og dermed beslægtet virksomhed, herunder som holdingselskab for denne type virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 2.920.482, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 19.519.233.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------------------------------------|------|------------------|----------------|
| Bruttotab | | -78.033 | -81.357 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 2.846.177 | 331.419 |
| Finansielle indtægter | | 175.785 | 161.235 |
| Finansielle omkostninger | | -4.285 | -4.395 |
| Resultat før skat | | 2.939.644 | 406.902 |
| Skat af årets resultat | 1 | -19.162 | 0 |
| Årets resultat | | 2.920.482 | 406.902 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 2.846.177 | -4.668.581 |
| Overført resultat | | 74.305 | 5.075.483 |
| | | 2.920.482 | 406.902 |

Balance 31. december

| | Note | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 2 | 13.633.759 | 10.787.582 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 13.633.759 | 10.787.582 |
| Anlægsaktiver i alt | | 13.633.759 | 10.787.582 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 5.975.079 | 5.874.294 |
| Tilgodehavender | | 5.975.079 | 5.874.294 |
| Likvide beholdninger | | 2.745 | 6.911 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 5.977.824 | 5.881.205 |
| Aktiver i alt | | 19.611.583 | 16.668.787 |

Balance 31. december

| Note | 2021 | 2020 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Passiver | | |
| Selskabskapital | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 13.571.259 | 10.725.082 |
| Overført resultat | 5.867.974 | 5.793.669 |
| Egenkapital | 19.519.233 | 16.598.751 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.000 | 7.000 |
| Selskabsskat | 19.162 | 0 |
| Anden gæld | 66.188 | 63.036 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 92.350 | 70.036 |
| Gældsforpligtelser i alt | 92.350 | 70.036 |
| Passiver i alt | 19.611.583 | 16.668.787 |

Egenkapitaloppgørelse

| | Selskabskapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar | 80.000 | 10.725.082 | 5.793.669 | 16.598.751 |
| Årets resultat | 0 | 2.846.177 | 74.305 | 2.920.482 |
| Egenkapital 31. december | 80.000 | 13.571.259 | 5.867.974 | 19.519.233 |

Noter

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 19.162 | 0 |
| | 19.162 | 0 |
| 2 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 62.500 | 62.500 |
| Kostpris 31. december | 62.500 | 62.500 |
| Værdireguleringer 1. januar | 10.725.082 | 15.393.663 |
| Årets resultat | 2.846.177 | 331.419 |
| Modtaget udbytte | 0 | -5.000.000 |
| Værdireguleringer 31. december | 13.571.259 | 10.725.082 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 13.633.759 | 10.787.582 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|-------------------|-------------|-----------|
| Scale Capital ApS | København Ø | 50% |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Risk and Finance ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra højere regnskabsklasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Skat af årets resultat

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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 af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i associerede 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 associerede 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 Risk and Finance ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.