

Risk and Finance ApS

**Amerika Plads 26A st.
2100 København Ø**

CVR-nummer 34470057

Årsrapport

1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 10. juni 2020

Kenneth Michael Grunow
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Aktiver	7
Passiver	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Selskabsoplysninger

Selskab

Risk and Finance ApS
Amerika Plads 26A st.
2100 København Ø

Hjemstedskommune: Lyngby Taarbæk
CVR-nummer: 34470057
Regnskabsperiode: 1. januar 2019 - 31. december 2019

Direktion

Kenneth Michael Grunow

Pengeinstitut

Lollands Bank, Langgade 21 4800 Nykøbing F

Revisor

Lou Revision
Registreret revisionsaktieselskab
Toldbodgade 11
4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., 9. juni 2020

Direktionen:

Kenneth Michael Grunow

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til ledelsen i Risk and Finance ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Risk and Finance ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske 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 selskabets ledelses 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, selskabets ledelse 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.

Nykøbing F, 9. juni 2020

Lou Revision

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 31579309

Thomas Bylov
Registreret revisor
mne29482

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Usikkerheder om indregning og måling

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 sikkerhed omkring resultatet af udviklingsaktiviteterne, herunder det færdige produkt, færdiggørelsestidspunktet samt muligheder 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 utilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Note	Resultatopgørelse	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-14.924	-12
	Resultat før finansielle poster	-14.924	-12
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-9.641.523	2.945
	Finansielle indtægter	26.649	42
	Finansielle omkostninger	-3.122	-46
	Resultat før skat	-9.632.920	2.928
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-9.632.920	2.928
Forslag til resultatdisponering:			
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-9.641.523	2.945
	Overført resultat	8.603	-17
	Resultatdisponering i alt	-9.632.920	2.928

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	15.456.163	25.898
	Finansielle anlægsaktiver	15.456.163	25.898
	Anlægsaktiver i alt	15.456.163	25.898
	Andre tilgodehavender	788.059	737
	Tilgodehavender	788.059	737
	Likvide beholdninger	14.550	1
	Omsætningsaktiver i alt	802.610	738
	Aktiver i alt	16.258.773	26.636

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	80.000	80
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.393.663	25.835
	Overført resultat	718.186	-90
2	Egenkapital i alt	16.191.849	25.825
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.000	7
	Anden gæld	59.924	804
	Kortfristede gældsforpligtelser	66.924	811
	Gældsforpligtelser i alt	66.924	811
	Passiver i alt	16.258.773	26.636
3	Usikkerhed ved indregning og måling		
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK

1 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	62.500	63
Kostpris 31. december	62.500	63
Værdireguleringer 1. januar	25.835.186	22.890
Årets resultatandel	-9.641.523	2.945
Udloddet udbytte	-800.000	0
Værdireguleringer 31. december	15.393.663	25.835
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	15.456.163	25.898

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Scale Capital ApS	Lyngby-Taarbæk	50%

2 Egenkapital

	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	80	25.835	-90	25.825
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	-800	800	0
Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdi- sponeret	0	-9.642	0	-9.642
Årets resultat	0	0	9	9
Egenkapital ultimo	80	15.394	718	16.192

3 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 udviklingselskaber, 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.

		2019	2018
Noter		DKK	1.000 DKK
4	Eventualforpligtelser		
	Ingen.		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
	Ingen.		

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder omkostninger til administration og lignende.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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

2020-06-10 06:31:34Z

NEM ID 

Thomas Bylov

Registreret revisor

På vegne af: LOU REVISION REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:31579309-RID:1216389906555

IP: 188.120.xxx.xxx

2020-06-10 06:38:17Z

NEM ID 

Kenneth Michael Grunow

Dirigent

På vegne af: Risk and Finance ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-439393759334

IP: 188.179.xxx.xxx

2020-06-10 06:41:23Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: QQTL-I-KM8TJ-YO3XZ-TDYIP-TDJ0L-WCF6W

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>