

Grandhood ApS

Applebys Plads 7, 1411 København K

CVR-nr. 38 30 06 60

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondsmæglerselskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2021

Som dirigent:

Mathias Ejdrup Bredkjær

Indholdsfortegnelse

Side

Selskabsoplysninger

1

Påtegninger

Ledelsespåtegning

2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

3

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

9

Balance 31. december

10

Egenkapitalopgørelse

11

Noter til koncern- og årsregnskabet

12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Grandhood ApS Applebys Plads 7 1411 København K
	CVR-nr.: 38 30 06 60 FT-nr.: 96034
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 2. januar 2017
	Hjemsted: København
Bestyrelse	Johan Lorenzen, formand Jimmy Fussing Nielsen Jesper Rangvid Mikkel Gadmar Helles
Direktion	Jon Lieberkind Mathias Ejdrup Bredkjær
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. april 2021

Direktion

Jon Lieberkind

Mathias Ejdrup Bredkjær

Bestyrelse

Johan Lorenzen
formand

Jimmy Fussing Nielsen

Jesper Rangvid

Mikkel Gadmar Helles

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Grandhood ApS

Konklusion

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 - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vi har revideret årsregnskabet for Grandhood ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 revisions-handlinger, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det re-visionsbevis, 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Hellerup, den 29. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss
statsautoriseret revisor
mne15009

Michael E. Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne16655

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens- og moderselskabets hovedaktivitet består i at udøve virksomhed i forbindelse med udvikling af softwareprogrammer samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed. Der er opnået fondsmæglerlicens i datterselskabet Grandhood Fondsmæglerselskab A/S.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i koncern- og årsregnskabet.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens og selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på kr. 10.894.079, og koncernens og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 6.487.823.

I 2020 har Grandhood nået flere milepæle, herunder Forsikringsformidler Licens, en større IT-migration fra Saxo Bank til Velliv, der nu er produktleverandør for Grandhood. Endvidere, har selskabet rejst en funding runde ledt af Velliv og syndikeret af samtlige eksisterende investorer. Kapitalen skulle bruges til at foretage partnerskiftet fra Saxo Bank til Velliv og kommercialiseringen af Grandhoods frivillige firmapensionskoncept i samarbejde med Velliv.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen er fortsat afhængig ekstern kapital som forventes at komme fra eksisterende såvel som nye investorer. Den friske kapital skal benyttes til at eksekvere på produktudvikling, salg og marketing samt ekspansion til nye markeder. At hente ekstern kapital såvel som timing heraf er notorisk behæftet med usikkerhed, men selskabet har en god plan for eksekvering heraf. Forestående kapitalindsprøjtning forventes at skalere platformen, øge medlemstallet og omsætningen.

Ledelsen forventer at datterselskabet Grandhood Fondsmæglerselskab A/S' aktivitet bliver afviklet i løbet af 2021.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det vurderes at selskabet ikke er væsentligt påvirket af Covid-19 pandemien. Om end det er for tidligt at vurdere de langsigtede effekter heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet ikke vil resultere i væsentlige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

Der er ikke indtruffet øvrige begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2020.

Ledelseshverv

Mathias Ejdrup Bredkjær

*Grandhood ApS, direktør
Asator Holding IVS, direktør*

Jon Lieberkind

*Grandhood ApS, direktør
Paisa Holding IVS, direktør*

Johan Lorenzen

Bestyrelsesmedlem i:

*Brickshare A/S
Brickshare AIFM A/S
SPIIR A/S, formand
Grandhood ApS, formand
Grandhood Fondsmæglerselskab A/S, formand*

Øvrige hverv:

Enduro Invest IVS, direktør

Mikkel Gadmar Helles

Bestyrelsesmedlem i:

*Grandhood ApS
Grandhood Fondsmæglerselskab A/S*

Øvrige hverv:

*Growth Manager ApS, direktør
GM Invest ApS, Direktør
Det bliver en god dag ApS, direktør*

Jimmy Fussing Nielsen

Bestyrelsesmedlem i:

*SUNSTONE TV PARTNERS HOLDING ApS
SUNSTONE TV PARTNERS & CO. HOLDING ApS
HEARTCORE CAPITAL INVEST I HOLDING ApS
SUNSTONE CAPITAL A/S
SUNSTONE TV GP I HOLDING ApS
HEARTCORE CAPITAL SPECIAL LP I HOLDING ApS
Heartcore Capital A/S
HEARTCORE CAPITAL GENERAL PARTNER I ApS
SUNSTONE TV GENERAL PARTNER I ApS
HEARTCORE CAPITAL INVEST I ApS
HEARTCORE CAPITAL SPECIAL LIMITED PARTNER I ApS
CAPITALAID DK ApS
Oaxaca Group ApS
BLAST ApS
Grandhood ApS
Grandhood Fondsmæglerselskab A/S
Podimo ApS*

Jimmy Fussing Nielsen (fortsat)

Øvrige hverv:

*WHITE PINES ApS
ALTAMONT HOLDING ApS
Heartcore Capital A/S
HEARTCORE CAPITAL GENERAL PARTNER II ApS
HEARTCORE CAPITAL SPECIAL LIMITED PARTNER II ApS
HEARTCORE CAPITAL INVEST II ApS
SUNSTONE LSV (TV) SPECIAL LIMITED PARTNER III ApS
HEARTCORE CAPITAL INVEST II HOLDING ApS
HEARTCORE CAPITAL SPECIAL LIMITED PARTNER II HOLDING ApS
Heartcore Capital Special Limited Partner III ApS
Heartcore Capital General Partner III ApS
Heartcore Capital Special Limited Partner Alpha ApS
Heartcore Capital General Partner Alpha ApS
Komplementarselskabet af 28. januar 2019 ApS
Komplementarselskabet af 29. januar 2019 ApS
Selskabet af 29. januar 2019 ApS
Selskabet af 28. januar 2019 ApS*

Jesper Rangvid

Bestyrelsesmedlem i:

*Grandhood Fondsmæglerselskab A/S
Grandhood ApS*

Uafhængigt medlem med kvalifikationer inden for regnskabsvæsen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Renteudgifter	2	<u>-163.457</u>	<u>-63.244</u>	<u>-148.489</u>	<u>-41.730</u>
Netto renteudgifter		-163.457	-63.244	-148.489	-41.730
Gebyrer og provisionsindtægter	3	<u>114.066</u>	<u>63.464</u>	<u>109.734</u>	<u>63.315</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		-49.391	220	-38.755	21.585
Andre driftsindtægter		4.000	565.540	4.000	565.540
Kursreguleringer	4	-309	-530	-309	0
Udgifter til personale og administration	5	-12.225.314	-12.553.719	-8.750.771	-9.114.865
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-24.436	-16.005	-24.436	-16.005
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3.082.861</u>	<u>-3.355.377</u>
Resultat før skat		-12.295.450	-12.004.494	-11.893.132	-11.899.122
Skat af årets resultat	6	<u>1.401.371</u>	<u>1.564.370</u>	<u>999.053</u>	<u>1.458.998</u>
Årets resultat		<u>-10.894.079</u>	<u>-10.440.124</u>	<u>-10.894.079</u>	<u>-10.440.124</u>
Totalindkomstopgørelse					
Årets resultat		-10.894.079	-10.440.124	-10.894.079	-10.440.124
Anden totalindkomst		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>-10.894.079</u>	<u>-10.440.124</u>	<u>-10.894.079</u>	<u>-10.440.124</u>
Totalindkomstdisponering					
Overført resultat		-10.894.079	-10.440.124	-10.894.079	-10.440.124
Totalindkomst i alt		<u>-10.894.079</u>	<u>-10.440.124</u>	<u>-10.894.079</u>	<u>-10.440.124</u>

Balance 31. december

	Note	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
		<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver					
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	7	14.525.828	5.587.419	11.571.536	1.836.395
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	2.951.762	2.644.623
Øvrige materielle anlægsaktiver	9	65.735	48.013	65.735	48.013
Aktuelle skatteaktiver		1.401.371	1.564.370	999.053	1.458.998
Andre aktiver	10	<u>373.788</u>	<u>1.373.215</u>	<u>334.853</u>	<u>1.373.215</u>
Aktiver i alt		<u>16.366.722</u>	<u>8.573.017</u>	<u>15.922.940</u>	<u>7.361.244</u>
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter	11	7.569.837	1.410	7.569.837	0
Andre passiver	12	<u>2.309.061</u>	<u>1.769.459</u>	<u>1.865.279</u>	<u>559.096</u>
Gæld i alt		<u>9.878.898</u>	<u>1.770.869</u>	<u>9.435.116</u>	<u>559.096</u>
Selskabskapital		82.163	72.077	82.163	72.077
Overført resultat		<u>6.405.661</u>	<u>6.730.071</u>	<u>6.405.661</u>	<u>6.730.071</u>
Egenkapital		<u>6.487.824</u>	<u>6.802.148</u>	<u>6.487.824</u>	<u>6.802.148</u>
Passiver i alt		<u>16.366.722</u>	<u>8.573.017</u>	<u>15.522.940</u>	<u>7.361.244</u>
Noter uden henvisning					
Anvendt regnskabspraksis	1				
Eventualposter mv.	13				
Kapitalforhold og solvens	14				
Finansielle risici, herunder politikker og mål for styringen	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				
Hoved- og nøgletal	17				
Ejerforhold	18				

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse (Koncern)	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2019	84.109	17.170.195	17.254.304
Kontant kapitalnedsættelse	-12.032	0	-12.032
Årets resultat	0	-10.440.124	-10.440.124
Egenkapital 31. december 2019	72.077	6.730.071	6.802.148

Aktiekapitalen består á 72.077 aktier af nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Egenkapitalopgørelse (moder)	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2019	84.109	17.170.195	17.254.304
Kontant kapitalnedsættelse	-12.032	0	-12.032
Årets resultat	0	-10.440.124	-10.440.124
Egenkapital 31. december 2019	72.077	6.730.071	6.802.148

Aktiekapitalen består á 72.077 aktier af nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Egenkapitalopgørelse (Koncern)	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2020	72.077	0	6.730.071	6.802.148
Kontant kapitalforhøjelse	10.086	10.569.668	0	10.579.754
Overførsel af overkurs til frie reserver	0	-10.569.668	10.569.668	0
Årets resultat	0	0	-10.894.079	-10.894.079
Egenkapital 31. december 2020	82.163	0	6.405.660	6.487.823

Aktiekapitalen består á 82.163 aktier af nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Egenkapitalopgørelse (moder)	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	72.077	0	6.730.071	6.802.148
Kontant kapitalforhøjelse	10.086	10.569.668	0	10.579.754
Overførsel af overkurs til frie reserver	0	-10.569.668	10.569.668	0
Årets resultat	0	0	-10.894.079	-10.894.079
Egenkapital 31. december	82.163	0	6.405.660	6.487.823

Aktiekapitalen består á 82.163 aktier af nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grandhood ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå periodens indtjening.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Materielle- og immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Grandhood ApS og dattervirksomheder, hvori Grandhood ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Noter

Resultat- og totalindkomstopgørelsen

Renteindtægter- og udgifter

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

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter indtægter vedrørende tjenesteydelser for kunder.

Kursreguleringer

Kursregulering omfatter almindelige valutakursreguleringer vedrørende transaktioner i fremmedvaluta.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I udgifter til personale er der fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Udgifter til administration omfatter salgs- og rejseomkostninger, advokat- og revisoromkostninger samt øvrige administrationsomkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og virksomhedernes aktiviteter.

Skat af periodens resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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, anden totalindkomst og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Noter

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld hos andre kreditinstitutter.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter øvrige tilgodehavender. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver består af driftsmidler som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventede brugstider:

Inventar: 5 år

Der forventes ikke scrapværdi efter udløbet af aktivernes forventede levetid.

Noter

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 gældsmetode 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

Andre passiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	48.263	53.586	35.846	32.072
Øvrige renteudgifter	<u>115.194</u>	<u>9.658</u>	<u>112.643</u>	<u>9.658</u>
I alt	<u>163.457</u>	<u>63.244</u>	<u>148.489</u>	<u>41.730</u>
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Koncernen har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter på aktivitetsområder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem koncernens aktiviteter, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.				
4 Kursreguleringer				
Kursregulering, øvrige forpligtelser	<u>309</u>	<u>530</u>	<u>309</u>	<u>0</u>
I alt	<u>309</u>	<u>530</u>	<u>309</u>	<u>0</u>
5 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	7.734.412	7.297.676	5.462.280	5.670.812
Pensioner	188.113	123.523	101.193	81.628
Andre omkostninger til social sikring	102.000	75.503	56.541	67.806
Andre personaleomkostninger	<u>103.732</u>	<u>294.408</u>	<u>103.732</u>	<u>294.408</u>
	<u>8.127.257</u>	<u>7.791.110</u>	<u>5.723.746</u>	<u>6.114.654</u>
Administrationsomkostninger	<u>4.098.057</u>	<u>4.762.609</u>	<u>3.027.025</u>	<u>3.000.211</u>
I alt	<u>4.098.057</u>	<u>4.762.609</u>	<u>3.027.025</u>	<u>3.000.211</u>
Udgifter til personale og administration i alt	<u>12.225.314</u>	<u>12.553.719</u>	<u>8.750.771</u>	<u>9.114.865</u>
Revisionshonorarer				
Lovpligtig revision af årsregnskabet	93.500	93.500	31.000	31.000
Andre ydelser	<u>164.980</u>	<u>164.980</u>	<u>97.980</u>	<u>97.980</u>
	<u>258.480</u>	<u>258.480</u>	<u>128.980</u>	<u>128.980</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Lønninger til bestyrelse, direktion og øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofil:				
<u>Lønninger til direktion</u>				
Mathias Bredkjær	748.074	690.650	0	242.975
Jens Kam, <i>fratrådt i 2019</i>	0	482.675	0	242.975
Jon Lieberkind	<u>748.074</u>	<u>733.850</u>	<u>0</u>	<u>242.975</u>
I alt	<u>1.500.648</u>	<u>1.907.175</u>	<u>0</u>	<u>728.925</u>
<u>Honorar til bestyrelsen</u>				
Johan Lorenzen	0	5.100	0	0
Jesper Rangvid	0	0	0	0
Lars Andersen	0	0	0	0
Jimmy Fussing Nielsen	<u>102.000</u>	<u>34.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u>102.000</u>	<u>39.100</u>	<u>0</u>	<u>728.925</u>

Selskabet har gjort anvendelse af undtagelsesbestemmelsen jf. § 121, stk. 3, om oplysninger vedrørende ansatte som har væsentlig indflydelse på fondsmæglerselskabet, da efterlevelsen indebærer angivelse enkeltpersoners individuelle løn.

Koncernen har ingen incitamentsprogrammer for hverken ledelsen eller bestyrelsen.

6 Skat af periodens resultat

Årets aktuelle skat	-1.401.371	-1.564.370	-999.053	-1.458.998
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-1.401.371</u>	<u>-1.564.370</u>	<u>-999.053</u>	<u>-1.458.998</u>
Selskabsskattesats, Danmark	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%
Effektiv skatteprocent	11,40%	13,0%	8,40%	12,1%

7 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>14.525.828</u>	<u>5.587.419</u>	<u>11.571.536</u>	<u>1.836.395</u>
I alt	<u>14.525.828</u>	<u>5.587.419</u>	<u>11.571.536</u>	<u>1.836.395</u>

Noter

	Moderselskab			
	<u>2020</u>	<u>2019</u>		
	kr.	kr.		
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2020	6.000.000	0		
Tilgang i årets løb	<u>3.390.000</u>	<u>6.000.000</u>		
Kostpris 31. december 2020	<u>9.390.000</u>	<u>6.000.000</u>		
Værdireguleringer 1. januar 2020	-3.355.377	0		
Årets resultat	<u>-3.082.861</u>	<u>-3.355.377</u>		
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>-6.438.238</u>	<u>-3.355.377</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>2.951.762</u>	<u>2.644.623</u>		
9 Øvrige materielle aktiver				
			Andre an-	
			læg, driftsmateri-	
			el og inventar	
			kr.	
Kostpris 1. januar 2020			80.023	
Tilgang i året			42.158	
Kostpris 31. december 2020			<u>122.181</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020			32.010	
Årets afskrivninger			<u>24.436</u>	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020			<u>56.446</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020			<u>65.736</u>	
10 Andre aktiver				
Tilgodehavende moms	270.731	239.785	231.796	239.785
Huslejedepositum	90.372	68.060	90.372	68.060
Øvrige aktiver	<u>12.685</u>	<u>1.065.370</u>	<u>12.685</u>	<u>1.065.370</u>
I alt	<u>373.788</u>	<u>1.373.215</u>	<u>334.853</u>	<u>1.373.215</u>

Noter

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
11 Gæld hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringsgæld hos kreditinstitutter	<u>7.569.837</u>	<u>1.410</u>	<u>7.569.837</u>	<u>0</u>
I alt	<u>7.569.837</u>	<u>1.410</u>	<u>7.569.837</u>	<u>0</u>
12 Andre passiver				
Hensatte personaleomkostninger	1.670.550	422.983	1.253.760	317.433
Mellemregning, Grandhood ApS	0	0		0
Øvrige passiver	<u>638.511</u>	<u>1.346.476</u>	<u>611.519</u>	<u>241.663</u>
	<u>2.309.061</u>	<u>1.769.459</u>	<u>1.865.279</u>	<u>559.096</u>
13 Eventualposter mv.				
Selskabet er sambeskattet med Grandhood Fondsmæglerselskab A/S samt Grandhood Forsikringsformidler ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret, kildeskat på udbytter, renter og royalties.				
Selskabet har indgået en huslejekontrakt, som kan opsiges med 1 måneds varsel. Huslejeforpligtelsen udgør t.kr. 32.				
14 Kapitalforhold og solvens				
Kernekapital				
Egenkapital	<u>6.487.823</u>	<u>6.802.148</u>	<u>6.487.823</u>	<u>6.802.148</u>
Egentlig kernekapital	<u>6.487.823</u>	<u>6.802.148</u>	<u>6.487.823</u>	<u>6.802.148</u>
Egentlig kapitalprocent (solvensprocent)	16,98%	17,34%	23,72%	23,88%
Kernekapitalprocent	16,98%	17,34%	23,72%	23,88%
Kapitalprocent (solvenskrav)	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Udgifter til personale og administration	<u>12.225.314</u>	<u>12.553.719</u>	<u>8.750.771</u>	<u>9.114.865</u>
Faste omkostninger i alt	<u>12.225.314</u>	<u>12.553.719</u>	<u>8.750.771</u>	<u>9.114.865</u>
25% heraf	3.056.329	3.138.430	2.187.693	2.278.716
Til opfyldelse heraf, egentlig kernekapital	<u>6.487.823</u>	<u>6.802.148</u>	<u>6.487.823</u>	<u>6.802.148</u>

Noter

15 Finansielle risici, herunder politikker og mål for styringen

Koncernen er eksponeret over for forskellige typer af risici.

Koncernen har politikker for risikostyring med det formål at minimere de tab, der kan opstå som følge af de definerede risici.

Koncernen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte.

Likviditetsrisiko

Koncernen likviditetsrisiko bliver styret ved at opretholde et stabilt og tilstrækkelige likvidt beredskab.

Operationelle risici

Koncernens operationelle risici er begrænsede, men knytter sig typisk til fejl og mangler i de interne procedurer, svig, it-nedbrud og -sikkerhed eller lignende.

Kontrolrisici

Koncernen har klare og omfattende arbejdsprocesbeskrivelser til at sikre kontrol med alle der kan være kritiske for selskabet og dets kunder.

Derudover er koncernen opmærksom på de finansielle risici, selskabet kan blive påvirket af, og der er i den forbindelse indført kontrolprocedurer, der skal gennemføres for at begrænse denne.

Markedsrisici

Koncernens markedsrisiko er tilknyttet de underliggende investeringsforeninger, og dermed ingen markedsrisiko på koncernen som følge af der udelukkende foretages investeringsrådgivning.

16 Nærtstående parter

Nærtstående parter som selskabet udøver bestemmende indflydelse over:

Grandhood Fondsmæglerselskab A/S, Applebys Plads 7, 1411 København K

Grandhood Forsikringsformidler ApS, Applebys Plads 7, 1411 København K

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

<u>Navn</u>	<u>Indflydelse</u>	<u>Art og omfang af transaktioner</u>
Jon Lieberkind	Direktør	Løn
Mathias Ejdrup Bredkjær	Direktør	Løn
Jesper Rangvid	Bestyrelse	Løn
Grandhood Fondsmæglerselskab A/S	Datterselskab	Administrations- og fællesomkostninger

Noter

	<u>Koncern</u>				<u>Moderselskab</u>			
	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
17 Hoved- og nøgletal								
Resultat- og totalindkomstopgørelse								
Netto rente- og gebyrindtægter	-49.391	220	-41.070	-9.948	-38.755	21.585	-41.070	-9.948
Kursreguleringer	-309	-530	0	0	-309	0	0	0
Udgifter til personale og administration	-12.225.314	-12.553.719	-7.438.177	-2.200.178	-8.750.771	-9.114.865	-7.438.177	-2.200.178
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	-3.082.681	-3.355.377	0	0
Årets resultat	-10.894.079	-10.440.124	-5.722.074	-1.728.211	-10.894.079	-10.440.124	-5.722.074	-1.728.211
Balance								
Egenkapital	6.487.824	6.802.148	17.254.304	2.602.716	6.487.824	6.802.148	17.254.304	2.602.716
Aktiver i alt	16.366.722	8.573.017	17.955.256	2.824.955	15.922.940	7.361.244	17.955.256	2.824.955
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapital	212,28%	216,74%	927,88%	473,18%	296,56%	298,51%	927,88%	473,18%
Kapitalprocent (solvensprocent)	16,98%	17,34%	74,23%	37,85%	23,72%	23,88%	74,23%	37,85%
Kernekapitalprocent	16,98%	17,34%	74,23%	37,85%	23,72%	23,88%	74,23%	37,85%
Egenkapitalforrentning før skat	-103,02%	-98,85%	-42,50%	-166,63%	-99,65%	-98,98%	-42,50%	-166,63%
Egenkapitalforrentning efter skat	-91,28%	-86,84%	-33,16%	-130,30%	-91,28%	-86,84%	-33,16%	-130,30%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,01	0,06	-0,10	0	0,01	0,06	-0,10	0

18 Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af selskabskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Asator Holding IVS
- Paisa Holding IVS
- Biko Consulting ApS
- Speedinvest II EuVECA GmbH & Co KG
- Heartcore Capital Fund III K/S
- SEED Capital Denmark III K/S
- Velliv, Pension & Livsforsikring A/S
- Uddannelses- og Forskningsstyrelsen