

Calculo Evolution Fund A/S

Jægersborg Alle 1, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 39 63 18 73

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2022.

Philip Engel Carlsson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Calculo Evolution Fund A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 20. april 2022

Direktion

Philip Engel Carlsson
Adm. direktør

Bestyrelse

Ulrich Peer Jespersen
Formand

Philip Engel Carlsson

Ole Sloth Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Calculo Evolution Fund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Calculo Evolution Fund A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, uanset om den 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

København, den 20. april 2022

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Anders Flymer-Dindler

statsautoriseret revisor
mne35423

Selskabsoplysninger

Selskabet

Calculo Evolution Fund A/S

Jægersborg Alle 1

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 39 63 18 73

Stiftet: 1. juni 2018

Hjemsted: Charlottenlund

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Ulrich Peer Jespersen, Formand

Philip Engel Carlsson

Ole Sloth Hansen

Direktion

Philip Engel Carlsson, Adm. direktør

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45

2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i finansielle instrumenter ud fra en klart defineret strategi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 1.973.120 mod et overskud på 3.594.152 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Selskabets beholdning af egne aktier udgør 6.159.335 A-aktier stk. a 1 kr. samt 10.039.913 B-aktier af 1 kr., hvilket svarer til 66 % af den samlede selskabskapital.

I årets løb er der erhvervet 1.694.954 stk. egne A-aktier a 1 kr. Købssummen udgør 3.914.823 kr. Der er endvidere erhvervet 9.171.022 stk. af egne B-aktier. Købesummen udgør 19.016.312 kr. Købene er sket som led i selskabets almindelige drift.

I årets løb er der afhændet 1.644.304 stk. egne A-aktier a 1 kr. Salgssummen udgør 3.751.457 kr. Der er endvidere afhændet 1.048.158 stk. egne B-Aktier a 1 kr. Salgssummen udgør 2.096.875 kr. Salgene er sket som led i selskabets almindelige drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Calculo Evolution Fund A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter samt indestående på brokerkonto.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen.

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021 kr.</u>	<u>2020 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger	-1.002.522	-1.744.907
Bruttoresultat	-1.002.522	-1.744.907
Driftsresultat	-1.002.522	-1.744.907
1 Andre finansielle indtægter	0	5.598.141
2 Øvrige finansielle omkostninger	-970.598	-259.082
Resultat før skat	-1.973.120	3.594.152
Årets resultat	-1.973.120	3.594.152
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	3.594.152
Disponeret fra overført resultat	-1.973.120	0
Disponeret i alt	-1.973.120	3.594.152

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2021 kr.</u>	<u>2020 kr.</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>34.244.900</u>	<u>53.294.622</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>34.244.900</u>	<u>53.294.622</u>
	Aktiver i alt	<u>34.244.900</u>	<u>53.294.622</u>
Passiver			
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	24.556.379	24.556.379
	Overkurs ved emission	25.092.127	25.092.127
	Overført resultat	<u>-15.468.607</u>	<u>3.587.565</u>
	Egenkapital i alt	<u>34.179.899</u>	<u>53.236.071</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>65.001</u>	<u>58.551</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>65.001</u>	<u>58.551</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>65.001</u>	<u>58.551</u>
	Passiver i alt	<u>34.244.900</u>	<u>53.294.622</u>
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	24.556.379	25.092.127	3.587.565	53.236.071
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.973.120	-1.973.120
Køb og salg af egenbeholdning	0	0	-17.083.052	-17.083.052
	24.556.379	25.092.127	-15.468.607	34.179.899

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	0	62.329
Kursreguleringer investeringer	0	5.535.812
	0	5.598.141
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	970.598	259.082
	970.598	259.082
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2021	24.556.379	23.421.206
Kontant kapitaludvidelse	0	1.135.173
	24.556.379	24.556.379
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2021		