

Refima Capital Management A/S

c/o Dansk Forvaltningsselskab A/S
Kongelysvej 11
2820 Gentofte

CVR-nr. 39716135

Årsrapport for 2019

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 4. maj 2020

Søren Eriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Refima Capital Management A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 23. marts 2020

Direktion

Søren Eriksen
Direktør

Nicolai Wenck von
Wenckheim
Direktør

Bestyrelse

Birgitte Wenck von
Wenckheim
Formand

Nicolai Wenck von
Wenckheim
Medlem

Anders Birkenfeldt
Medlem

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Refima Capital Management A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Refima Capital Management A/S for regnskabsåret 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Selskabet har i strid med lov om lønsumsafgift ikke indberettet og indbetalt lønsumsafgift i regnskabsåret, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Vi har efterfølgende kontrolleret at lønsumsafgiften både er indberettet og indbetalt af selskabet.

Næstved, den 23. marts 2020

ENGELSTED PETERSEN
statsaut. revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 20658231

Lars Engelsted Petersen
Statsautoriseret revisor
mne11683

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Refima Capital Management A/S c/o Dansk Forvaltningsselskab A/S Kongelysvej 11 2820 Gentofte
CVR-nr.	39716135
Stiftelsesdato	26. juni 2018
Hjemsted	Gentofte
Regnskabsår	1. januar 2019 - 31. december 2019
Bestyrelse	Birgitte Wenck von Wenckheim Nicolai Wenck von Wenckheim, Direktør Anders Birkenfeldt
Direktion	Søren Eriksen, Direktør Nicolai Wenck von Wenckheim, Direktør
Revisor	ENGELSTED PETERSEN statsaut. revisionsanpartsselskab Vestre Kaj 2, 1. 4700 Næstved CVR-nr.: 20658231

Ledelsesberetning**Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i drive finansiell rådgivning og dermed beslægtet virksomhed. Selskabet vil agere porteføljeforvalter for Refima Capital Partners A/S samt dermed beslægtede virksomheder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets udløb er der udbrudt coronavirus i Danmark. Dette har medført at en del aktivitet i det danske samfund er lukket ned. Vi ved endnu ikke hvornår situationen stopper, og kan ikke forudsige dens endelige påvirkning af økonomien i selskabet. Vi formoder dog at der kun er tale om en begrænset periode

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Refima Capital Management A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		2.863.665	500.809
Personaleomkostninger	1	-678.792	0
Driftsresultat		2.184.873	500.809
Finansielle indtægter		19.339	0
Andre finansielle omkostninger		-5.419	-1.659
Resultat før skat		2.198.793	499.150
Skat af årets resultat		-485.509	-112.156
Årets resultat		1.713.284	386.994
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		800.000	0
Overført resultat		913.284	386.994
Resultatdisponering		1.713.284	386.994

Balance 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	799.750	0
Finansielle anlægsaktiver		799.750	0
Anlægsaktiver		799.750	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.026.948	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	520.864
Andre tilgodehavender		26.672	0
Periodeafgrænsningsposter		13.648	0
Tilgodehavender		1.067.268	520.864
Likvide beholdninger		500.602	937.661
Omsætningsaktiver		1.567.870	1.458.525
Aktiver		2.367.620	1.458.525

Balance 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		950.000	950.000
Overført resultat		278	386.994
Udbytte for regnskabsåret		800.000	0
Egenkapital		1.750.278	1.336.994
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.681	0
Selskabsskat		481.255	112.156
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		133.406	9.375
Kortfristede gældsforpligtelser		617.342	121.531
Gældsforpligtelser		617.342	121.531
Passiver		2.367.620	1.458.525
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	3		
Eventualforpligtelser	4		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	950.000	386.994	0	1.336.994
Udbytte			800.000	800.000
Årets resultat	0	913.284	0	913.284
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.300.000	0	-1.300.000
Egenkapital 31. december 2019	950.000	278	800.000	1.750.278

Virksomhedskapitalen har været uændret siden stiftelsen.

Noter

	2019	2018
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	663.681	0
Andre omkostninger til social sikring	6.957	0
Andre personaleomkostninger	8.154	0
	678.792	0
2. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	799.750	0
Kostpris ultimo	799.750	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	799.750	0

3. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

Efter regnskabsårets udløb er der udbrudt coronavirus i Danmark. Dette har medført at en del aktivitet i det danske samfund er lukket ned. Vi ved endnu ikke hvornår situationen stopper, og kan ikke forudsige dens endelige påvirkning af økonomien i selskabet. Vi formoder dog at der kun er tale om en begrænset periode

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for GEVANI ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Søren Eriksen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-488095976957
Tidspunkt for underskrift: 06-05-2020 kl.: 10:36:33
Underskrevet med NemID

Nicolai Wenck von Wenckheim

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-019095993581
Tidspunkt for underskrift: 07-05-2020 kl.: 17:02:17
Underskrevet med NemID

Birgitte Wenck von Wenckheim

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-277084154020
Tidspunkt for underskrift: 07-05-2020 kl.: 17:27:17
Underskrevet med NemID

Nicolai Wenck von Wenckheim

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-019095993581
Tidspunkt for underskrift: 08-05-2020 kl.: 12:20:38
Underskrevet med NemID

Anders Birkenfeldt

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-565600617594
Tidspunkt for underskrift: 11-05-2020 kl.: 09:43:48
Underskrevet med NemID

Lars Engelsted Petersen

Som Revisor NEM ID
RID: 11361657
Tidspunkt for underskrift: 11-05-2020 kl.: 10:27:39
Underskrevet med NemID

Søren Eriksen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-488095976957
Tidspunkt for underskrift: 11-05-2020 kl.: 10:37:30
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 4e4d8e2cTqYR57798466