

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

RFDK A/S

Tuborg Boulevard 5

2900 Hellerup

CVR-nr. 40 24 11 75

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 24/6 2022

Søren Michael Damsgaard Truelsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	8
Balance pr. 31. december 2021	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Selskab

RFDK A/S
Tuborg Boulevard 5
2900 Hellerup

CVR-nummer 40 24 11 75

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Søren Michael Damsgaard Truelsen

Bestyrelse

Jens Munch-Hansen

Søren Michael Damgaard Truelsen

Torben Mauritzen

Bjarne Stæhr

Hans Jørgen Juncker

Anders Boelskift

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor
Shpend Rasimi, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

RFDK A/S' formål er som investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19, at investere i Rebel Fund LP, andre investeringsfonde eller -foreninger, aktier, obligationer eller andre værdipapirer.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 2.712.935 og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2021 for RFDK 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 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, beretningen omhandler.

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 13. juni 2022

I direktionen

Søren Michael Damsgaard Truelsen
Direktør

I bestyrelsen

Jens Munch-Hansen
Formand

Bjarne Stæhr
Bestyrelsesmedlem

Søren Michael Damgaard Truelsen
Bestyrelsesmedlem

Torben Mauritzen
Bestyrelsesmedlem

Hans Jørgen Juncker
Bestyrelsesmedlem

Anders Boelskift
Bestyrelsesmedlem

Til den daglige ledelse i RFDK A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for RFDK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres 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, De 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.

Søborg, den 13. juni 2022

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne23408

Shpend Rasimi
statsautoriseret revisor
mne47779

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Selskabet er skattefrit, jf. Selskabsskattelovens §3, stk 1, nr. 19. Der betales alene udbytteskat på danske aktieudbytter. Hertil kommer den andel af udenlandsk skat af udenlandsk aktieudbytte, der ikke kan refunderes. Disse udbytteskatter udgiftsføres løbende i selskabet.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Andre eksterne omkostninger	<u>-10.180</u>	<u>-10.328</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-10.180	-10.328
Andre finansielle indtægter	2.723.164	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-49</u>	<u>-453.819</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.712.935</u></u>	<u><u>-464.147</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>2.712.935</u>	<u>-464.147</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.712.935</u></u>	<u><u>-464.147</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
1 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>5.853.969</u>	<u>3.130.805</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>5.853.969</u>	<u>3.130.805</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>5.853.969</u>	<u>3.130.805</u>
Periodeafgrænsningsposter	<u>10.000</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>10.000</u>	<u>0</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>6.549</u>	<u>1.779</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>16.549</u>	<u>1.779</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>5.870.518</u></u>	<u><u>3.132.584</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
Virksomhedskapital	3.813.750	3.813.750
Overført resultat	2.021.769	-691.166
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>5.835.519</u>	<u>3.122.584</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
Anden gæld	<u>24.999</u>	<u>0</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>34.999</u>	<u>10.000</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>34.999</u>	<u>10.000</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>5.870.518</u></u>	<u><u>3.132.584</u></u>

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2020	3.813.750	-227.019	0	3.586.731
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-464.147</u>	<u>0</u>	<u>-464.147</u>
Egenkapital pr. 1/1 2021	3.813.750	-691.166	0	3.122.584
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>2.712.935</u>	<u>0</u>	<u>2.712.935</u>
Egenkapital pr. 31/12 2021	<u><u>3.813.750</u></u>	<u><u>2.021.769</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>5.835.519</u></u>

1 Andre værdipapirer
og kapitalandele

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
Kostpris pr. 1/1 2021	3.860.830	3.860.830
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	<u>3.860.830</u>	<u>3.860.830</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2021	-730.025	-269.235
Årets værdireguleringer	<u>2.723.164</u>	<u>-460.790</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	<u>1.993.139</u>	<u>-730.025</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	<u><u>5.853.969</u></u>	<u><u>3.130.805</u></u>

* Ved omregning af dagsværdien fra USD til DKK, er der anvendt en valutakurs på 656,12.

2 Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer
og kapitalandele, unoterede andele

Selskabets investering i unoterede kapitalandele omfatter investering i fonden Rebel Fund LP.

Fondens værdiansættelse af de underliggende investeringer sker med udgangspunkt i de amerikanske regler om "fair value measurement" (dagsværdi).

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	2.723.164
Dagsværdi pr. 31/12 2021	5.853.969

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.”

Søren Michael Damgaard Truelsen

Direktør

Serienummer: 6a9e8a86-5990-4eb9-a51c-a95f1d7b9ff0

IP: 62.198.xxx.xxx

2022-06-27 11:46:16 UTC



Søren Michael Damgaard Truelsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 6a9e8a86-5990-4eb9-a51c-a95f1d7b9ff0

IP: 62.198.xxx.xxx

2022-06-27 11:46:16 UTC



Torben Mauritzen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 46707806-f92f-436b-8e18-99b42cb8ff4a

IP: 62.198.xxx.xxx

2022-06-27 11:49:06 UTC



Bjarne Stæhr

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-575565206849

IP: 83.60.xxx.xxx

2022-06-27 12:56:12 UTC



Hans Jørgen Juncker

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-376296981107

IP: 81.38.xxx.xxx

2022-06-27 13:11:48 UTC



Anders Boelskift

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-356352769705

IP: 62.243.xxx.xxx

2022-06-27 13:29:14 UTC



Jens Munch-Hansen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-249222654460

IP: 77.241.xxx.xxx

2022-06-29 13:48:52 UTC



Shpend Rasimi

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-336447835194

IP: 93.165.xxx.xxx

2022-06-29 13:53:00 UTC



Penneo dokumentnøgle: Q40TE-B1UKN-XE4TF-E8MKH-JPQ8Q-T77EH

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 tidsstempelt 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>

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-798031640997

IP: 93.165.xxx.xxx

2022-06-29 15:28:00 UTC

NEM ID 

Søren Michael Damgaard Truelsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-459624782515

IP: 46.246.xxx.xxx

2022-06-29 16:24:13 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Q40TE-B1UKN-XE4TF-E8MKH-JPQ8Q-T77EH

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>