

Draupnir Investment Advisors ApS

Hjemstedsadresse: Jernbanegade 23B, 4000 Roskilde

CVR-nummer 35 05 00 27

Årsrapport 2022

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2023

Ulrik Regaard Larsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsregnskabet	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Draupnir Investment Advisors ApS Jernbanegade 23B 4000 Roskilde Hjemstedskommune: Roskilde
Binavn	Draupnir Asset Management ApS
Bestyrelsen	Jens Jørgen Hagelskjær Lennart Pagels Ulrik Regaard Larsen
Direktion	Ulrik Regaard Larsen
Stiftelsesdato	1. marts 2013
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at drive virksomhed med investeringsrådgivning og hermed forbundet virksomhed samt at forvalte alternative investeringsfonde som registret forvalter i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 9, stk. 1.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2022 for Draupnir Investment Advisors ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 28. februar 2023

Direktion

Ulrik Regaard Larsen

Bestyrelsen

Jens Jørgen Hagelskjær

Lennart Pagels

Ulrik Regaard Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Draupnir Investment Advisors ApS:

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Draupnir Investment Advisors ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidet gennemgang

Sammenligningstal er ikke revideret

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligten. I foregående år havde selskabet i overensstemmelse med lovgivningen ingen generalforsamlingsvalgt revisor. Sammenligningstallene i årsregnskabet er derfor ikke revideret, som det også fremgår af regnskabet.

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.

Helsingør, den 28. februar 2023

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Draupnir Investment Advisors ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Under henvisning til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning samt fradrag af direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, mv..

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Ved fastsættelsen af den økonomiske levetid er der lagt vægt på selskabets markedsposition, karakteren af virksomhedens ydelser samt det eksisterende kundegrundlag. Ledelsen har konkret vurderet at dette afspejler den reelle levetid på goodwill, idet der er tale om en strategisk investering.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytter fra de enkelte tilknyttede virksomheder. Udbytte fra tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor genindvindingsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Unoterede værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver, måles til dagsværdi. Dagsværdien måles til salgsværdi, som enten kan konstateres på et aktivt marked herfor, alternativt på værdiansættelsesrapporter for de enkelte kapitalandele.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat, fortsat

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2022	2021 (ej revideret)
	Bruttofortjeneste	12.709.813	6.628.554
1	Personaleomkostninger	2.075.295	1.284.483
5	Afskrivninger	32.143	32.143
	Resultat af primær drift	10.602.375	5.311.928
2	Finansielle indtægter	477.337	75.531
	Finansielle omkostninger	20.544	26.860
	Resultat før skat	11.059.168	5.360.599
3	Skat af årets resultat	2.442.286	1.184.832
	Årets resultat	8.616.882	4.175.767
	Resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
	Overført til overført resultat	7.116.882	2.675.767
	Disponeret	8.616.882	4.175.767

Balance 31. december

Aktiver

Note	2022	2021
		(ej revideret)
Goodwill	64.285	96.428
5 Immaterielle anlægsaktiver	64.285	96.428
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	60.400	40.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.142.933	0
Deposita	23.804	23.804
Finansielle anlægsaktiver	1.227.137	63.804
Anlægsaktiver	1.291.422	160.232
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	1.832.583	538.408
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	355.590	0
Andre tilgodehavender	5.438.299	2.158.038
Tilgodehavende selskabsskat	0	533.168
Tilgodehavender	7.626.472	3.229.614
Likvide beholdninger	4.088.909	1.172.400
Omsætningsaktiver	11.715.381	4.402.014
Aktiver i alt	13.006.803	4.562.246

Balance 31. december

Passiver

Note	2022	2021
		(ej revideret)
Selskabskapital	122.581	122.581
Overført resultat	11.330.222	4.213.340
Foreslået udbytte	0	0
Egenkapital	11.452.803	4.335.921
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.463	1.295
Skyldig selskabsskat	1.342.286	0
Anden gæld	209.251	225.030
Kortfristet gæld	1.554.000	226.325
Gæld i alt	1.554.000	226.325
Passiver i alt	13.006.803	4.562.246
6 Leasing- og lejeforpligtelser		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2021	122.581	1.537.573	0	1.660.154
Ekstraordinært udbytte	0	0	1.500.000	1.500.000
Udbetalt udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	2.675.767	0	2.675.767
Egenkapital 31. december 2021	122.581	4.213.340	0	4.335.921
Egenkapital 1. januar 2022	122.581	4.213.340	0	4.335.921
Ekstraordinært udbytte	0	0	1.500.000	1.500.000
Udbetalt udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	7.116.882	0	7.116.882
Egenkapital 31. december 2022	122.581	11.330.222	0	11.452.803

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
		(ej revideret)
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.006.814	918.864
Pensioner	1.066.059	363.408
Andre omkostninger til social sikring	2.422	2.211
Personaleomkostninger i alt	2.075.295	1.284.483
 Gennemsnitligt antal medarbejdere	 2	 1
 2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.590	0
Renteindtægter i øvrigt	471.747	75.531
	477.337	75.531
 3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	2.442.286	1.184.832
	2.442.286	1.184.832
 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	40.000	40.000
Årets tilgang	20.400	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	60.400	40.000
 Værdireguleringer pr. 1. januar	0	0
Værdireguleringer pr. 31. december	0	0
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	60.400	40.000

Noter til årsregnskabet

	2022	2021 (ej revideret)
5 Goodwill		
Anskaffelsessum 1. januar	225.000	225.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	225.000	225.000
Afskrivninger 1. januar	128.572	96.429
Årets afskrivninger	32.143	32.143
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	160.715	128.572
Regnskabsmæssig værdi 31. december	64.285	96.428

6 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle lejeaftale for følgende beløb:
Huslejeforpligtelse udgør t.kr. 8 i tiden indtil 31. januar 2023.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

Ulrik Regaard Larsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Ulrik Regaard Larsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 3d7c85af-42df-4e3a-8780-d9e95b8115db
Tidspunkt for underskrift: 28-02-2023 kl.: 14:05:31
Underskrevet med MitID



Ulrik Regaard Larsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Ulrik Regaard Larsen
Dirigent
ID: 3d7c85af-42df-4e3a-8780-d9e95b8115db
Tidspunkt for underskrift: 28-02-2023 kl.: 14:05:31
Underskrevet med MitID



Ulrik Regaard Larsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Ulrik Regaard Larsen
Direktør
ID: 3d7c85af-42df-4e3a-8780-d9e95b8115db
Tidspunkt for underskrift: 28-02-2023 kl.: 14:05:31
Underskrevet med MitID



Jens Jørgen Hagelskjær

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jens Jørgen Hagelskjær
Bestyrelsesmedlem
ID: 325e1906-ad64-44a3-88c8-dfff31fdf5c2
Tidspunkt for underskrift: 28-02-2023 kl.: 14:04:46
Underskrevet med MitID



Lennart Pagels

Navnet returneret af dansk MitID var:
Lennart Pagels
Bestyrelsesmedlem
ID: 222a2ca7-20db-41b3-8319-44e0027f9af4
Tidspunkt for underskrift: 28-02-2023 kl.: 13:06:55
Underskrevet med MitID



Jesper Fenger Smidt

Navnet returneret af dansk NemID var:
Jesper Smidt
Revisor
ID: 1287500629677
Tidspunkt for underskrift: 28-02-2023 kl.: 14:26:48
Underskrevet med NemID

NEM ID