

**DRAUPNIR HOLDING APS
SOLVANG 5, 3450 ALLERØD
CVR.NR. 25 16 90 93**

**ÅRSRAPPORT
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016
16. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. oktober 2016

dirigent Kaj Frøling Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3-4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 7-9

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Noter 13-14

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015/16 for Draupnir Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 11. oktober 2016

i direktionen

direktør Kaj Frøling Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Draupnir Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Draupnir Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetning

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Allerød, den 11. oktober 2016
GBH REVISION & RÅDGIVNING
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-NR. 17 61 04 30

Lene Hviid Hansen
registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Draupnir Holding ApS
Solvang 5
3450 Allerød

CVR. nr.: 25 16 90 93
Hjemsteds kommune: Allerød
Regnskabsperiodens startdato: 1. juli 2015
Regnskabsperiodens slutdato: 30. juni 2016
Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. juli 2014
Foregående regnskabsperiodes slutdato: 30. juni 2015

Direktion

Direktør Kaj Frøling Nielsen

Revision

GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab
M. D. Madsensvej 13
3450 Allerød

LEDELSESBERETNING FOR 2015/16

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består besiddelse af aktier i datterselskaber, investering i ejendomme og konsulentassistance.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2015/16 har været tilfredsstillende.

Ledelsen forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat for næste år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Draupnir Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Selskabet har valgt at anvende Årsregnskabslovens §32 ved at sammendrage visse regnskabsposter og benævne disse bruttofortjeneste.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens §110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Salg af varer indregnes som nettoomsætning, når varen er solgt og leveret (salgs-metoden).

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter og realiserede samt urealiserede kursreguleringer, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Forventet skat er opgjort på baggrund af årets resultat før skat reguleret med ikke skattepligtige indtægter og udgifter. Den forventede skat er beregnet på baggrund af acontoskatteordningen.

Selskabet er sambeskattet med dets datterselskaber. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet Der afskrives ikke på grundens værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger 50 år

Aktiver med en kostpris på kr. 12.900 og derunder indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele består af aktier i tilknyttede og associerede virksomheder. Aktierne måles efter indre værdis metode, hvilket bevirker, at aktierne indregnes i balancen på baggrund af selskabets forholdsmæssige ejerandel.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Selskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22% for aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat samt en skattesats på 22% for udskudt skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen.

Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015/16

Noter		2014/15 Kr. 1.000
	BRUTTOFORTJENESTE	539.220 525
2	Afskrivninger	-39.412 -39
	DRIFTSRESULTAT	499.808 486
	Andre finansielle indtægter	15.162 4
	Resultat af kapitalandele i tilkn. virksomheder	206.395 233
	Andre finansielle omkostninger	-14.130 -23
	RESULTAT FØR SKAT	707.235 700
1	Skat af årets resultat	-110.296 -109
	ÅRETS RESULTAT	596.939 591
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte for regnskabsåret	101.200 100
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	206.395 233
	Overført til næste år	289.344 258
	RESULTATDISPONERING I ALT	596.939 591

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

A K T I V E R

<u>Noter</u>		30.6.2015	<u>Kr. 1.000</u>
2	Ejendom	<u>2.042.635</u>	<u>2.082</u>
	Materielle anlægsaktiver	<u>2.042.635</u>	<u>2.082</u>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>3.220.943</u>	<u>3.015</u>
	Finansielle anlægsaktiver	<u>3.220.943</u>	<u>3.015</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>5.263.578</u>	<u>5.097</u>
	Andre tilgodehavender	0	0
	Tilgodehavende tilknyttet virksomhed	520.882	223
	Tilgodehavende selskabsskat	0	52
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, selskabsskat	<u>132.895</u>	<u>69</u>
	Tilgodehavender	<u>653.777</u>	<u>344</u>
	Likvide beholdninger	<u>13.970</u>	<u>27</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>667.747</u>	<u>371</u>
	AKTIVER	<u>5.931.325</u>	<u>5.468</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

P A S S I V E R

<u>Noter</u>		<u>30.6.2015</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	125.000 125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.847.943 1.642
	Overført resultat	2.714.237 2.425
	Foreslået udbytte for året	<u>101.200 100</u>
4	EGENKAPITAL	<u>4.788.380 4.292</u>
	Hensættelse til udskudt skat	<u>156.076 147</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>156.076 147</u>
	Gæld til realkreditinstitutter, langfristet del	<u>319.244 409</u>
	Langfristede gældsforpligtelser	<u>319.244 409</u>
	Gæld til realkreditinstitutter, kortfristet del	89.856 89
	Gæld tilknyttet virksomhed	90.952 116
	Anden gæld	270.297 268
	Skyldig selskabsskat, kortfristet	<u>216.520 147</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>667.625 620</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>986.869 1.029</u>
	PASSIVER	<u>5.931.325 5.468</u>
6	Eventualposter mv.	
7	Sikkerhedstillelser	
8	Ejerforhold	

NOTER

	2014/15	
	Kr. 1.000	
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	101.625	100
Udskudt skat 1.7.2015	-147.405	-139
Udskudt skat 30.6.2016	156.076	148
	<u>110.296</u>	<u>109</u>
2 Ejendom		
Anskaffelsessum	2.633.815	2.634
Heraf grundværdi	663.181	663
	<u>1.970.634</u>	<u>1.971</u>
Afskrivningsgrundlag	1.970.634	1.971
Saldo primo	2.082.047	2.121
Årets afskrivninger	-39.412	-39
	<u>2.042.635</u>	<u>2.082</u>
Saldo 30.6.2016	<u>2.042.635</u>	<u>2.082</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1.7.2015	1.373.000	1.373
Tilgang	0	0
	<u>1.373.000</u>	<u>1.373</u>
Kostpris 30.6.2016	<u>1.373.000</u>	<u>1.373</u>
Reguleringer 1.7.2015	1.641.548	1.409
Andel i årets resultat	392.064	503
Årets regulering	-185.669	-270
	<u>1.847.943</u>	<u>1.642</u>
Reguleringer 30.6.2016	<u>1.847.943</u>	<u>1.642</u>
Regnskabsmæssig værdi 30.6.2016	<u>3.220.943</u>	<u>3.015</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører:

Draupnir A/S, ejerandel 75%

CipherLAB Nordic Aps, ejerandel 100%

NOTER

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1.7.2015	125.000	1.641.548	2.424.893	99.800	4.291.241
Udbytte for regnskabsåret				-99.800	-99.800
Foreslået udbytte			-101.200	101.200	
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	206.395	-206.395		0
Overført af årets resultat	0	0	596.939		596.939
Egenkapital 30.6.2016	125.000	1.847.943	2.714.237	101.200	4.788.380

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30.6.16	Første års afdrag	Restgæld efter 5 år
Realkreditinstitutter	409.100	89.856	-
	409.100	89.856	-

6 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har til fordel for dattervirksomheden CIPHERLAB Nordic ApS' kreditorer afgivet hensigt- og tilbagetrædelseserklæring vedrørende de kan opfylde deres forpligtelser.

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaberne Draupnir A/S og CIPHERLAB Nordic ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat.

7 Sikkerhedstillelser

Pant i ejendom 1.430.000

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Kaj Frøling Nielsen
Tuesvej 2, Rågeleje
3210 Vejby