



SYMMETRY INVEST A/S

SKELBAKKEN 63

9320 HJALLERUP

CVR-NR. 35 05 64 67

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR – 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 2. februar 2022

Jens Pontoppidan

Indhold

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-13
Anvendt regnskabspraksis	14-16

Selskabsoplysninger

Selskab

Symmetry Invest A/S

Skelbakken 63

9320 Hjallerup

CVR-nr.: 35 05 64 67

Hjemsted: Brønderslev

Regnskabsår: 1. januar til 31. december

Direktion

Andreas Aaen

Bestyrelse

Simon Nyegaard, formand

Andreas Aaen

Casper Rasmussen

John Andersen

Søren Hampen Kristensen

Revisor

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Voergårdvej 2

9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Symmetry Invest 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 1. februar 2022

Direktionen

Andreas Aaen

Bestyrelsen

Simon Nyegaard
Formand

Andreas Aaen

Casper Rasmussen

John Andersen

Søren Hampen Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Symmetry Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Symmetry Invest A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 denne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Aalborg, den 1. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28606

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at fungere som investeringsfond under bestemmelserne for alternative investeringsfonde (AIF). Selskabet er et investeringselskab omfattet af Aktieavancebeskatningslovens § 19, og selskabet er således ikke underlagt selvstændig beskatning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for regnskabsåret 2021 udviser et resultat på 91.420 tkr. mod 64.698 tkr. for året 2020. Balancen viser en egenkapital på 491.784 tkr. og en balancesum på 672.096 tkr.

Regnskabsåret 2021 endte med at blive et rigtigt godt år for Symmetry. Vi endte med at forøge indre værdi pr. aktie med 37,8 %, hvilket skal sammenlignes med MSCI ACWI og Euro Stoxx 600, der leverede henholdsvis 19,1 % og 22,3 %. Vi formåede dermed fortsat at levere et markant højere afkast end markedet i 2021.

Siden stiftelsen tilbage i 2013 har Symmetry i gennemsnit leveret et nettoafkast på ca. 23,0 % årligt. Dette skal sammenholdes med henholdsvis 9,7 % og 6,2 % for henholdsvis MSCI ACWI og Euro Stoxx 600. Symmetry har således siden stiftelsen leveret et totalt afkast på 524,6 % mod 126,1 % og 69,5 % for de førnævnte benchmarks.

I løbet af 2021 har vi også øget antallet af nye investorer i Symmetry, hvor fonden har rundet 150 investorer. Samtidig har dette medført, at egenkapitalen voksede fra 215.561 tkr. i starten af året til 491.784 tkr.

Vi vil i øvrigt henvise til hjemmesiden www.symmetry.dk for nærmere detaljer omkring fonden, vores afkast og resultater for året.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs-/ salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning 1. januar 2021		0	0	0,00 %
Årets tilgang	11.916.008	270.060	2.700.600	2,74 %
Årets afgang	-10.113.960	-233.060	2.330.600	2,37 %
Beholdning 31. december 2021		37.000	370.000	0,37 %

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Resultat af investeringsvirksomhed		112.849.273	77.048.949
Andre eksterne omkostninger		-21.429.500	-12.351.066
Resultat før skat		91.419.773	64.697.883
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		91.419.773	64.697.883
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		91.419.773	64.697.883
I alt		91.419.773	64.697.883

Balance 31. december

Aktiver	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.125.890	0
Finansielle aktiver		22.125.890	0
Langfristede aktiver		22.125.890	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		557.700.423	264.934.974
Værdipapirer		557.700.423	264.934.974
Likvide beholdninger	1	92.269.202	43.851.927
Kortfristede aktiver		649.969.625	308.786.901
Aktiver		672.095.515	308.786.901
Passiver			
Selskabskapital	2	98.512.130	59.270.620
Overført resultat		393.271.870	156.289.914
Egenkapital		491.784.000	215.560.534
Gæld til øvrige kreditinstitutter		91.903.731	78.651.359
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.642.173	10.245.700
Anden gæld		71.765.611	4.329.308
Kortfristede gældsforpligtelser		180.311.515	93.226.367
Gældsforpligtelser		180.311.515	93.226.367
Passiver		672.095.515	308.786.901
Oplysninger om dagsværdi	3		
Afledte finansielle instrumenter	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapitaloppgørelse for 2020				
Egenkapital 1. januar 2020	34.126.070	0	51.219.194	85.345.264
Kapitalforhøjelse	25.144.550	36.644.958	0	61.789.508
Køb af egne kapitalandele	0	0	-9.974.673	-9.974.673
Salg af egne kapitalandele	0	0	13.702.552	13.702.552
Overførsler til/fra andre reserver	0	-36.644.958	36.644.958	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	64.697.883	64.697.883
Egenkapital 31. december 2020	59.270.620	0	156.289.914	215.560.534
Egenkapitaloppgørelse for 2021				
Egenkapital 1. januar 2021	59.270.620	0	156.289.914	215.560.534
Kapitalforhøjelse	39.241.510	147.364.231	0	186.605.741
Køb af egne kapitalandele	0	0	-11.916.008	-11.916.008
Salg af egne kapitalandele	0	0	10.113.960	10.113.960
Overførsler til/fra andre reserver	0	-147.364.231	147.364.231	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	91.419.773	91.419.773
Egenkapital 31. december 2021	98.512.130	0	393.271.870	491.784.000

Noter

1. Likvide beholdninger

Af selskabets likvide beholdninger indestår i alt 54.115 tkr. på deponeringskonto.

2. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af følgende kapitalklasser:

	Antal	Pålydende værdi i alt
Kapitalklasse A	37.000	370.000
Kapitalklasse B	9.814.213	98.142.130
I alt	9.851.213	98.512.130
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	3.924.151	39.241.510

3. Oplysninger om dagsværdi

Selskabet har følgende aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi (kr.):

	Børsnoterede aktier	Finansielle kontrakter
Dagsværdi 31. december 2021	557.700.423	-17.650.616
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	105.353.968	-37.276.331

Valutaterminskontrakter værdiansættes efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker baseret på relevante observerbare valutakurser. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter beregnes ved hjælp af værdiansættelsesmodeller, såsom tilbagediskonterede pengestrømsmodeller. De forventede pengestrømme for den enkelte kontrakt baseres på observerbare markedsdata, såsom rentekurver og valutakurser.

Dagsværdien er desuden baseret på ikke-observerbare data for egen kreditrisiko. Ikke-observerbare data har ikke en væsentlig effekt på de afledte finansielle instrumenters dagsværdi pr. 31. december 2021.

Noter

4. Afledte finansielle instrumenter

Ledelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Selskabet indgår finansielle kontrakter i form af CFD'er, valutaterminskontrakter mv. med det formål at afdække risikoen for kursudsving på selskabets beholdning af værdipapirer samt valuta.

Dagsværdien af de finansielle kontrakter udgør på balancedagen -17.651 tkr. og dagsværdireguleringen på -37.276 tkr. er indregnet i resultatopgørelsen.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed i andre værdipapirer og kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 409.526 tkr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på 87.678 tkr.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som en investeringsvirksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

Valuta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld.

Selskabet anvender ikke reglerne for regnskabsmæssig sikring, hvormed ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen under resultat af investeringsvirksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Resultat af investeringsvirksomhed

Resultat af investeringsvirksomhed omfatter realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer samt renteindtægter og -udgifter vedrørende værdipapirer og bankindeståender. Endvidere er valuta-kursændringer knyttet til værdipapirer og bankindeståender indregnet i resultat af investeringsvirksomhed.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler kapitalejerne.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele under langfristede aktiver omfatter kapitalandele i unoterede selskaber, der måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer består af børsnoterede værdipapirer og måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.