Aaen & Co.
STATSAUTORISEREDE REVISORER

# Draupnir Invest I P/S

Hjemstedsadresse: Jernbanegade 23B, 4000 Roskilde

## CVR-nummer 40 62 91 30

## Årsrapport 2019

Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 31. december 2019

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

**Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. februar 2020**

_____

Ulrik Regaard Larsen
dirigent

# Indholdsfortegnelse


| | |
|---|---|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter til årsregnskabet | 10 |


This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# Selskabsoplysninger

| | |
|---|---|
| **Selskabet** | Draupnir Invest I P/S<br>Jernbanegade 23B<br>4000 Roskilde<br><br>Hjemstedskommune: Roskilde |
| **Bestyrelsen** | Peter Aaby Smith, formand<br>Søren Leth Jakobsen<br>Karin Ladegaard Efsen<br>Henrik Frisch |
| **Direktion** | Ulrik Regaard Larsen |
| **Revision** | Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s<br>Kongevejen 3<br>3000 Helsingør |
| **Stiftelsesdato** | 1. juli 2019 |
| **Regnskabsår** | 1. januar - 31. december |
| **Første regnskabsår** | 1. juli 2019 – 31. december 2019 |
| **Komplementar** | Draupnir Invest Komplement ApS |
| **Fondens forvalter** | Draupnir Investment Advisors ApS |

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at skabe et afkast til selskabets investorer ved investering i byggefinansieringslån.

## Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Draupnir Invest I P/S er en nystiftet alternativ investeringsfond, som er stiftet med en nominel kapital på kr. 400.000 til kurs 100. Der har i året endvidere været en kontant kapitalforhøjelse på nominelt kr. 27.600.000 til kurs 100.

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2019 - 31. december 2019 for Draupnir Invest I P/S.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 5. februar 2020

**Direktion**

Ulrik Regaard Larsen

**Bestyrelsen**

Peter Aaby Smith
formand

Søren Leth Jakobsen

Karin Ladegaard Efsen

Henrik Frisch

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

**Til kapitalejerne i Draupnir Invest I P/S:**

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Draupnir Invest I P/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 31. december 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 revisorers 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.

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# 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 5. februar 2020
**Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s**
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Draupnir Invest I P/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, revisor og forvaltningshonorar til investeringsrådgiver.

### 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

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor skatten indgår i ejernes skattepligtige indkomstforhold efter de i skattelovgivningen gældende regler.

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# Regnskabspraksis

## Balancen

### 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 kontante beholdninger og 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.

### Gældsforpligtelser

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

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 31. december 2019

| Note | | 2019 |
|---|---|---|
| | | 6 mdr. |
| | Andre eksterne omkostninger | 103.297 |
| | **Resultat af primær drift** | **-103.297** |
| | Finansielle indtægter | 855.556 |
| | Finansielle omkostninger | 2.583 |
| | **Årets resultat** | **749.676** |
| | **Resultatdisponering:** | |
| | Udbytte for regnskabsåret | 700.000 |
| | Overført til overført resultat | 49.676 |
| | **Disponeret** | **749.676** |

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# Balance 31. december 2019

## Aktiver

| Note | | 2019 |
|---|---|---|
| | Andre tilgodehavender | 28.700.000 |
| | **Tilgodehavender** | **28.700.000** |
| | **Likvide beholdninger** | **152.973** |
| | **Omsætningsaktiver** | **28.852.973** |
| | **Aktiver i alt** | **28.852.973** |

## Passiver

| Note | | 2019 |
|---|---|---|
| | Selskabskapital | 28.000.000 |
| | Overført resultat | 49.676 |
| | Foreslået udbytte | 700.000 |
| 1 | **Egenkapital** | **28.749.676** |
| | Anden gæld | 103.297 |
| | **Kortfristet gæld** | **103.297** |
| | **Gæld i alt** | **103.297** |
| | **Passiver i alt** | **28.852.973** |

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

# Noter til årsregnskabet

## 1 Egenkapital

| | Selskabs-kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte |
|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. juli 2019 | 400.000 | 0 | 0 |
| Kapitalforhøjelse | 27.600.000 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 49.676 | 700.000 |
| **Egenkapital 31. december 2019** | **28.000.000** | **49.676** | **700.000** |

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

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.

## Ulrik Regaard Larsen

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-804249784757
Tidspunkt for underskrift: 05-02-2020 kl.: 14:08:48
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Ulrik Regaard Larsen

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-804249784757
Tidspunkt for underskrift: 05-02-2020 kl.: 14:08:48
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Peter Aaby Smith

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-108509222050
Tidspunkt for underskrift: 05-02-2020 kl.: 14:45:53
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Søren Leth Jakobsen

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-642397405463
Tidspunkt for underskrift: 06-02-2020 kl.: 15:56:39
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Karin Ladegaard Efsen

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-337031447628
Tidspunkt for underskrift: 06-02-2020 kl.: 10:00:50
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Henrik Frisch

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-275164067390
Tidspunkt for underskrift: 05-02-2020 kl.: 15:29:42
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Jesper Smidt

Som Revisor
RID: 1287500629677
Tidspunkt for underskrift: 06-02-2020 kl.: 17:13:19
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 8300b334TKMj46148609

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.

Secured by esignatur