
Bluecap Invest ApS

Wilstersvej 3, 4180 Sorø

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 33 26 29

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/3 2016

Hans Lohmann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 6

Regnskabspraksis 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Bluecap Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 29. marts 2016

Direktion

Hans Lohmann

Bestyrelse

Hans Lohmann
formand

Susanne Lund Lohmann
næstformand

Morten Lohmann

Thomas Lohmann

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Bluecap Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Bluecap Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores 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, om 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 vurdering 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 29. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor

Ebbe Hørling Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bluecap Invest ApS
Wilstersvej 3
4180 Sorø

CVR-nr.: 28 33 26 29
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 24. januar 2005
Hjemstedskommune: Sorø

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i passiv kapitalanbringelse ved besiddelse af aktier og anpartar i andre selskaber samt dermed forbunden virksomhed.

Bestyrelse

Hans Lohmann, formand
Susanne Lund Lohmann
Morten Lohmann
Thomas Lohmann

Direktion

Hans Lohmann

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-144.242	-117.597
Bruttoresultat		-144.242	-117.597
Finansielle indtægter		6.700.222	7.323.775
Finansielle omkostninger		-3.750.480	-1.641.258
Resultat før skat		2.805.500	5.564.920
Skat af årets resultat	2	-660.201	-1.388.192
Årets resultat		2.145.299	4.176.728

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	1.000.000
Overført resultat	2.044.099	3.176.728
	2.145.299	4.176.728

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	200.000	200.000
Tilgodehavender i associerede virksomheder		1.200.000	0
Finansielle anlægsaktiver		1.400.000	200.000
Anlægsaktiver		1.400.000	200.000
Andre tilgodehavender		1.206	13.843
Selskabsskat		48.229	0
Tilgodehavender		49.435	13.843
Værdipapirer	3	80.120.707	78.688.510
Likvide beholdninger		0	1.347.281
Omsætningsaktiver		80.170.142	80.049.634
Aktiver		81.570.142	80.249.634
Passiver			
Selskabskapital		1.600.000	1.600.000
Overført resultat		78.880.874	76.836.775
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	1.000.000
Egenkapital	1	80.582.074	79.436.775
Kreditinstitutter		943.068	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		45.000	43.250
Selskabsskat		0	769.609
Kortfristede gældsforpligtelser		988.068	812.859
Gældsforpligtelser		988.068	812.859
Passiver		81.570.142	80.249.634
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter til årsregnskabet

1 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.600.000	76.836.775	1.000.000	79.436.775
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	2.044.099	101.200	2.145.299
Egenkapital 31. december	1.600.000	78.880.874	101.200	80.582.074

Selskabskapitalen består af 1.600 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

2 Skat af årets resultat

	2015	2014
	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	659.269	1.371.731
Betalt udenlandsk skat	932	16.461
	660.201	1.388.192

3 Værdipapirer

Aktier	42.534.639	38.080.512
Obligationer	37.586.068	40.607.998
	80.120.707	78.688.510

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	200.000	0
Tilgang i årets løb	0	200.000
Kostpris 31. december	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sjørring Invest ApS	København	200.000	20%	988.000	-231.000

	2015 DKK	2014 DKK
5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for tredjemand:		
Aktiebeholdning i unoteret selskab, PF Group A/S, som er indregnet og målt til kostpris pr. statusdagen, nominelt 352.000	5.000.000	5.000.000
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for al skyld over for kreditinstitutter:		
Sikkerhedsdepot, danske børsnoterede aktier	7.324.968	0

Sikkerhedsstillelsen over for kreditinstitutter, DKK 7.324.968, er som følge af indfrielse af gæld annulleret i begyndelsen af regnskabsåret 2016.

Noter til årsregnskabet

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Hans Lohmann, Wilstersvej 3, 4180 Sorø

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Bluecap Invest ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

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

Andre eksterne omkostninger indeholder udgifter til kontorinventar, telefon, tidsskrifter, revision, gebyrer, m.v. Desuden omfatter posten porteføljehonorar vedrørende selskabets investeringer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarereres.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og betalt udenlandsk skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der indregnes med valørdatoen som skæringsdag og måles til dagsværdien pr. balancedagen samt unoterede aktier og anparter, der indregnes og måles til kostpris, medmindre indikationer på værdiforringelse kræver nedskrivning til dagsværdi.

Dagsværdien af børsnoterede værdipapirer opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.