
Bluecap Invest ApS

Wilstersvej 3, 4180 Sorø

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 28 33 26 29

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/4 2023

Hans Lohmann
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 14. april 2023

Direktion

Hans Lohmann

Bestyrelse

Hans Lohmann
formand

Susanne Lund Lohmann
næstformand

Morten Blomstrøm Lohmann

Thomas Vincents Lohmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bluecap Invest ApS

Konklusion

Det er 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.

Vi har revideret årsregnskabet for Bluecap Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hillerød, den 14. april 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33726

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret revisor
mne23370

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

Bestyrelse

Hans Lohmann, formand
Susanne Lund Lohmann
Morten Blomstrøm Lohmann
Thomas Vincents Lohmann

Direktion

Hans Lohmann

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Andre eksterne omkostninger		-250.740	-201.137
Bruttoresultat		-250.740	-201.137
Indtægter af kapitalinteresser	3	33.182.216	0
Finansielle indtægter		5.559.314	27.161.202
Finansielle omkostninger		-22.634.471	-1.174
Resultat før skat		15.856.319	26.958.891
Skat af årets resultat		-786	-3.725.022
Årets resultat		15.855.533	23.233.869

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	5.000.000
Overført resultat	12.855.533	18.233.869
	15.855.533	23.233.869

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Kapitalinteresser	4	9.167.500	29.132.980
Finansielle anlægsaktiver		9.167.500	29.132.980
Anlægsaktiver		9.167.500	29.132.980
Andre tilgodehavender		188.063	0
Selskabsskat		1.219.534	0
Tilgodehavender		1.407.597	0
Aktier	5	96.439.592	81.789.741
Obligationer	6	40.368.417	28.550.996
Værdipapirer		136.808.009	110.340.737
Likvide beholdninger		304.881	178.178
Omsætningsaktiver		138.520.487	110.518.915
Aktiver		147.687.987	139.651.895

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		1.600.000	1.600.000
Overført resultat		143.012.987	130.157.453
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	5.000.000
Egenkapital		147.612.987	136.757.453
Leverandører af varer og tjenesteydelser		75.000	68.250
Selskabsskat		0	2.826.192
Kortfristede gældsforpligtelser		75.000	2.894.442
Gældsforpligtelser		75.000	2.894.442
Passiver		147.687.987	139.651.895
Hovedaktivitet	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbyt-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>te for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	1.600.000	130.157.454	5.000.000	136.757.454
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	12.855.533	3.000.000	15.855.533
Egenkapital 31. december	1.600.000	143.012.987	3.000.000	147.612.987

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

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

	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Indtægter af kapitalinteresser		
Gevinst ved salg af kapitalinteresser	<u>33.182.216</u>	<u>0</u>
	<u>33.182.216</u>	<u>0</u>
4 Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	29.132.980	29.132.980
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>-19.965.480</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>9.167.500</u>	<u>29.132.980</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	-9.965.500
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	<u>0</u>	<u>9.965.500</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.167.500</u>	<u>29.132.980</u>

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
5 Aktier		
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	81.789.741	65.911.895
Tilgang i årets løb	45.879.827	3.199.510
Afgang i årets løb	-12.438.524	-1.346.123
Realiseret kursgevinst/-tab ved salg	-2.237.502	-17.876
Urealiserede kursreguleringer	-16.553.950	14.042.335
	96.439.592	81.789.741
6 Obligationer		
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	28.550.996	30.727.324
Tilgang i årets løb	17.172.885	748.491
Afgang i årets løb	-1.543.009	-1.554.486
Realiseret kursgevinst/-tab ved salg	-454.070	682.434
Urealiserede kursreguleringer	-3.358.385	-2.052.767
	40.368.417	28.550.996
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser		
Garanti for tredjemand overfor Nykredit	1.000.000	0

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bluecap Invest ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022 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 kontorartikler, telefon, forsikringer, tidsskrifter, edb, revision og gebyrer. Desuden omfatter posten porteføljehonorar vedrørende selskabets investeringer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 kapitalinteresser

Kapitalinteresser omfatter unoterede aktier og anparter, der måles til kostpris, medmindre indikationer på værdiforringelse kræver nedskrivning til genindvindings-værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, unoterede obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser samt børsnoterede aktiebaserede investeringsforeningsbeviser.

Børsnoterede aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser indregnes med valørdatoen som skæringsdag og måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien af børsnoterede værdipapirer opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Unoterede investeringsforeningsbeviser måles til indre værdi på balancedagen. Den indre værdi opgøres som selskabets andel af investeringsforeningernes underliggende børsnoterede værdipapirer målt til dagsværdi, der 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.