

**Capidea Invest ApS**  
**CVR-nr. 29794839**  
**Store Kongensgade 118, 1. th.**  
**1264 København K**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 06.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Erik Balleby Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Capidea Invest ApS  
Store Kongensgade 118, 1. th.  
1264 København K

CVR-nr.: 29794839  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Erik Balleby Jensen, ordførende direktør  
Jens Thøger Hansen  
Ulrik Nicolai Jungersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Capidea Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 06.04.2016

### Direktion

Erik Balleby Jensen  
ordførende direktør

Jens Thøger Hansen

Ulrik Nicolai Jungersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Capidea Invest ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Capidea Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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, 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.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

København, den 06.04.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bill Haudal Pedersen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje investeringsanparter i Capidea Kapital K/S.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 23.929 t.kr., hvilket anses for værende tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt 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**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

#### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(13.750)	(13.750)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(13.750)</b>	<b>(13.750)</b>
Andre finansielle indtægter		23.965.079	14.276.813
Andre finansielle omkostninger		(21.867)	(21.465)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>23.929.462</b>	<b>14.241.598</b>
Skat af ordinært resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b><u>23.929.462</u></b>	<b><u>14.241.598</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		24.041.579	15.019.253
Overført resultat		(112.117)	(777.655)
		<b><u>23.929.462</u></b>	<b><u>14.241.598</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		41.532.259	17.650.499
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<b>41.532.259</b>	<b>17.650.499</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>41.532.259</b>	<b>17.650.499</b>
Tilgodehavende selskabsskat		76.955	77.871
<b>Tilgodehavender</b>		<b>76.955</b>	<b>77.871</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>318.588</b>	<b>249.970</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>395.543</b>	<b>327.841</b>
<b>Aktiver</b>		<b>41.927.802</b>	<b>17.978.340</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	2	135.000	135.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		41.177.358	17.135.779
Overført overskud eller underskud		(1.470.806)	(1.358.689)
<b>Egenkapital</b>		<b><u>39.841.552</u></b>	<b><u>15.912.090</u></b>
Anden gæld		<u>2.086.250</u>	<u>2.066.250</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.086.250</u></b>	<b><u>2.066.250</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.086.250</u></b>	<b><u>2.066.250</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>41.927.802</u></u></b>	<b><u><u>17.978.340</u></u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	135.000	17.135.779	(1.358.689)	15.912.090
Årets resultat	0	24.041.579	(112.117)	23.929.462
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>135.000</b>	<b>41.177.358</b>	<b>(1.470.806)</b>	<b>39.841.552</b>

## Noter

	<b>Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	514.720
Tilgange	47.681
Afgange	(207.500)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>354.901</b>
Opskrivninger primo	17.135.779
Dagsværdireguleringer	687.786
Andre reguleringer	23.353.793
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>41.177.358</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>41.532.259</b>

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>	<b>2013 kr.</b>	<b>2012 kr.</b>	<b>2011 kr.</b>
<b>2. Virksomhedskapital</b>					
<b>Bevægelser i virksomhedskapitalen</b>					
Virksomhedskapital primo	135.000	135.000	135.000	126.485	126.485
Kapitalforhøjelse	0	0	0	8.515	0
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<b>135.000</b>	<b>135.000</b>	<b>135.000</b>	<b>135.000</b>	<b>126.485</b>