

# UCAP BREMERHOLM A/S

Palægade 3, 3 th  
1261 København K

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

24/06/2016

Per Voldsgaard  
Dirigent

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	UCAP BREMERHOLM A/S Palægade 3, 3 th 1261 København K  Telefonnummer: 20680811 Fax: 39180838  CVR-nr: 30833287 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank A/S Vesterbrogade 9 1780 København DK Danmark
<b>Revisor</b>	PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Strandvejen 44 2900 Hellerup DK Danmark CVR-nr: 33771231 P-enhed: 1016959517

# Ledespåtegning

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret

1. januar - 31. december 2015 for UCAP Bremerholm 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret

1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kbh K, den 24/06/2016

## Direktion

Per Simon Voldsgaard

## Bestyrelse

Klaus Henrik Busch

Jesper Lambæk Uttrup

Per Simon Voldsgaard

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i UCAP BREMERHOLM A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for UCAP BREMERHOLM A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Vi gør opmærksom på, at selskabet i 2015 ikke har overholdt tidsfrister for angivelse og betaling af moms, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i regnskabsåret erhvervet egne kapitalandele med henblik på en nedsættelse af selskabets aktiekapital. Selskabet har ved en fejl ikke gennemført den påtænkte kapitalnedsættelse, hvorved selskabet kan ifalde ansvar.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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.

Hellerup, 16/06/2016

Benny Voss  
Statsautoriseret revisor  
PRICEWATERHOUSECOOPERS STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB  
CVR: 33771231

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed gennem placering af midler i finansielle instrumenter og heraf afledte finansielle instrumenter, drive generel rådgivningsvirksomhed samt anden hermed efter bestyrelsens skøn forbunden virksomhed.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets regnskabsår udviser et underskud på 162 t.kr., Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør herefter 1.608 t. kr.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling per 31. december 2015 samt resultatet af selskabs aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.  
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.  
Årsregnskabet 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 øko-nomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som be-skrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten af-lægges, 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger.

Skat

Årets skat, som 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.



# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning .....		0	1.090.000
Eksterne omkostninger .....		-160.655	-38.250
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-160.655</b>	<b>1.051.750</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-160.655</b>	<b>1.051.750</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....			230
Øvrige finansielle omkostninger .....		-50.899	-2.163.328
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-211.554</b>	<b>-1.111.348</b>
Skat af årets resultat .....		49.715	-130.003
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-161.839</b>	<b>-1.241.351</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....			0
Overført resultat .....			-1.241.351
<b>I alt .....</b>			<b>-1.241.351</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Goodwill .....		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger .....		0	0
Produktionsanlæg og maskiner .....		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....			0
Kapitalandele i associerede virksomheder .....			0
Andre værdipapirer og kapitalandele .....			0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>			<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....			0
Fremstillede varer og handelsvarer .....			0
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>			<b>0</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		1.927	4.682
Tilgodehavende skat .....		48.174	0
Andre tilgodehavender .....		1.112.615	1.115.629
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.162.716</b>	<b>1.120.311</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....			0
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>			<b>0</b>
Likvide beholdninger .....		606.304	1.781.758
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.769.020</b>	<b>2.902.069</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.769.020</b>	<b>2.902.069</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		5.600.000	5.600.000
Andre reserver .....		882.188	882.188
Overført resultat .....		-4.873.851	-3.592.012
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>1.608.337</b>	<b>2.890.176</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		1	
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>1</b>	
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		160.682	11.893
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>160.682</b>	<b>11.893</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>160.682</b>	<b>11.893</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.769.020</b>	<b>2.902.069</b>

# Noter

## 1. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	5.600.000	882.188	-3.592.012		2.890.176
Køb af egne kapitalandele			-1.120.000		-1.120.000
Årets resultat			-161,839		-161.839
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.600.000</b>	<b>882.188</b>	<b>-4.873.851</b>		<b>1.608.337</b>