



Bjørnsbo Invest ApS

CVR-nr. 35 40 97 69

Dronning Margrethes Vej 45
4000 Roskilde

Årsrapport 2015

(regnskabsperiode 1. januar 2015 - 31. december 2015)

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2016, hvor det blev besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres, jf. ledelsespåtegningen.

Anders Hegelund Bjørnsbo
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Årsregnskab

Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Bjørnsbo Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen erklærer, at betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 13. maj 2016

I direktionen:



Anders Mejelund Bjørnsbo

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Bjørnsbo Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Bjørnsbo Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Birkerød, den 13. maj 2016

Piaster Revisorerne,

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 25 16 00 37



Steen Dahl Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bjørnsbo Invest ApS
Dronning Margrethes Vej 45
4000 Roskilde

CVR-nr.: 35 40 97 69
Stiftet: 6. august 2013
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Anders Hegelund Bjørnsbo

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i regnskabsåret bestået af investering i børsnoterede og unoterede værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Prisregulering ved salg af unoterede aktier, der er overdraget til selskabet i maj 2014, er ansat til værdien jf. indhentet bindende svar fra SKAT. Det er ledelsens opfattelse at værdien af prisreguleringen ikke er ændret væsentligt i forhold til overdragelsestidspunktet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I regnskabsåret 2015 blev aktierne der ligger til grund for prisreguleringen omtalt i regnskabet under posten andre tilgodehavender endnu engang handlet. I relation til denne handel opstod tvivl om, hvorvidt der er tale om en handel, der vil få udløsningsvirkning i relation til prisreguleringen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

I forbindelse med handlen i 2015 som nævnt ovenfor er der opstået tvivl om, hvorvidt der er tale om en handel, der vil få udløsningsvirkning i relation til prisreguleringen.

Ledelsen har derfor valgt at indgå samarbejde med en advokat med henblik på en retslig afgørelse af tvivlen. Det er forventningen at en endelig afgørelse i sagen må forventes sidst i 2016 eller begyndelsen af 2017.

Det er fortsat ledelsens vurdering at dette salg formentlig vil udløse hel eller delvis indfrielse af prisreguleringen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
Bruttotab		-192.990	-314.273
Driftsresultat		-192.990	-314.273
Finansielle indtægter		3.335.889	4.267.548
Finansielle omkostninger	3	-700.895	-1.126.425
Ordinært resultat før skat		2.442.004	2.826.850
Skat af årets resultat	4	-574.788	-723.608
Årets resultat		1.867.216	2.103.242
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		1.767.216	2.103.242
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	0
Disponeret i alt		1.867.216	2.103.242

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2015	2014
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.625.000	0
Finansielle anlægsaktiver		10.625.000	0
Anlægsaktiver		10.625.000	0
Andre tilgodehavender		34.700.879	34.715.879
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	551.125	0
Kortfristede tilgodehavender		35.252.004	34.715.879
Værdipapirer og kapitalandele		28.059.392	35.801.609
Likvide beholdninger		5.056.718	6.685.765
Omsætningsaktiver		68.368.114	77.203.253
Aktiver i alt		78.993.114	77.203.253

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2015	2014
Anpartskapital		80.005	80.005
Overført resultat		78.194.458	76.427.242
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	0
Egenkapital	5	78.374.463	76.507.247
Hensættelser til udskudt skat	6	0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.500	17.594
Selskabsskat		556.151	678.412
Kortfristede gældsforpligtelser		618.651	696.006
Gældsforpligtelser		618.651	696.006
Passiver i alt		78.993.114	77.203.253
Usikkerhed ved indregning eller måling	1		
Nærtstående parter	7		

Noter

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

I forbindelse med kapitaludvidelse i maj 2014 blev overdraget prisregulering ved salg af unoterede aktier. Overdragelsessummen i maj 2014 blev anført til værdien jf. bindende svar fra SKAT.

Idet værdiansættelsen af prisreguleringen er afhængig af forhold i det handlede selskab som ledelsen ikke længere har adgang til, gør ledelsen opmærksom på at der er betydelige usikkerheder i forbindelse med måling af prisreguleringens reelle værdi.

2 Andre tilgodehavender

Tilgodehavende prisregulering er afhængig af udefrakommende forhold som nævnt i note 1. Tilgodehavendet forventes tidligst tilbagebetalt mere end 1 år efter balancedagen.

	2015	2014
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	700.895	1.126.425
	700.895	1.126.425
4 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	574.810	723.608
Regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-22	0
	574.788	723.608

Noter

	2015	2014
5 Egenkapital		
Anpartskapital 1. januar	80.005	80.005
Anpartskapital 31. december	80.005	80.005
Overført resultat 1. januar	76.427.242	0
Kapitaludvidelse i årets løb	0	74.324.000
Forslag til årets resultatfordeling	1.767.216	2.103.242
Overført resultat 31. december	78.194.458	76.427.242
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. januar	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	100.000	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 31. december	100.000	0
Egenkapital 31. december	78.374.463	76.507.247
6 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	0	0
Udskudt skat af egenkapitalposter	0	0
Regulering af udskudt skat i året	0	0
	0	0

7 Nærtstående parter

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i regnskabsåret fejlagtigt ydet lån på t.kr. 500 til direktionen. Lånet er et stående lån, og der er ikke foretaget afdrag i regnskabsåret. Lånet forrentes årligt med Nationalbankens officielle udlånsrente tillagt 9 %. Lånet er indfriet i januar 2016.

Selskabet har i regnskabsåret fejlagtigt ydet lån på i alt t.kr. 40 til hvert af ejerselskaberne. Lånene er stående lån, og der er ikke foretaget afdrag i regnskabsåret. Lånene forrentes årligt med Nationalbankens officielle udlånsrente tillagt 9 %. Lånene er alle indfriet via udbytteudlodning i 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotabet omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser. Indregning sker, når

- levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris med fradrag af nedskrivning. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen nedskrives i det omfang, udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

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.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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