

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



# Årsrapport 2016/17

**CVR-nr. 20 15 65 03**

**CapaCity Holding ApS**

**Søholmvej 31**

**3480 Fredensborg**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 13. december 2017.

---

Søren Leth Truelsen  
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | [pkf@pkf.dk](mailto:pkf@pkf.dk) | [www.pkf.dk](http://www.pkf.dk)  
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup  
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

# Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for CapaCity Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 13. december 2017

### **Direktion**

Søren Leth Truelsen

### **Bestyrelse**

Søren Leth Truelsen

Kirsten Rie Truelsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejeren i CapaCity Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CapaCity Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 skepsis under revisionen. Herudover:

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Glostrup, den 13. december 2017

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 14 11 92 99

H. Munkebo Christiansen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	CapaCity Holding ApS Søholmvej 31 3480 Fredensborg
	Telefon: 49 16 10 00 Telefax: 49 16 10 01
	CVR-nr.: 20 15 65 03 Stiftet: 15. juni 1997 Hjemsted: Fredensborg Kommune Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 20. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Søren Leth Truelsen Kirsten Rie Truelsen
<b>Direktion</b>	Søren Leth Truelsen
<b>Revision</b>	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
<b>Bankforbindelser</b>	Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K Nykredit Bank, Under Krystallen 1. 1780 København V
<b>Advokatforbindelse</b>	Advodan, Glostrup Torv 8-10, 2600 Glostrup
<b>Associerede virksomheder</b>	Orion II ApS, Fredensborg Humlefyrd Holding ApS, Fredensborg

## Hovedtal

---

	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttotab	-53	-29	-27	-39	-22
Resultat af ordinær primær drift	-53	-29	-27	-39	-22
Finansielle poster, netto	2.512	6.040	65	112	13
Årets resultat	2.459	6.011	38	73	-8
<b>Balance:</b>					
Balancesum	9.228	5.648	4.457	4.427	4.672
Egenkapital	5.001	2.927	-3.123	-3.123	-3.196



## Ledelsesberetning

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været finansierings- og investeringsvirksomhed.

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

Årets bruttotab udgør -53 t.kr. mod -29 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.459 t.kr. mod 6.011 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for CapaCity Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

#### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-52.699</b>	<b>-28.975</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.576.282	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	1.695.573
Andre finansielle indtægter	39.727	4.908.035
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-104.206</u>	<u>-563.148</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.459.104</b>	<b>6.011.485</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>2.459.104</b>	<b>6.011.485</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	385.000	0
Overføres til overført resultat	<u>2.074.104</u>	<u>6.011.485</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.459.104</b>	<b>6.011.485</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.662.120	0
2	Andre værdipapirer og kapitalandele	555.147	3.544.333
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.217.267</u>	<u>3.544.333</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.217.267</u></b>	<b><u>3.544.333</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.641.209	0
	Andre tilgodehavender	369.380	624.311
	Tilgodehavender i alt	<u>5.010.589</u>	<u>624.311</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>1.478.963</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.010.589</u></b>	<b><u>2.103.274</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>9.227.856</u></b>	<b><u>5.647.607</u></b>

## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		
<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Overført resultat	4.876.444	2.802.340
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.001.444</b>	<b>2.927.340</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
5 Gæld til pengeinstitutter	2.525.453	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.525.453	0
Gæld til pengeinstitutter	1.510.710	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	162.672	110.138
Anden gæld	27.577	2.610.129
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.700.959	2.720.267
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.226.412</b>	<b>2.720.267</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>9.227.856</b>	<b>5.647.607</b>
<b>6 Sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7 Eventualposter</b>		

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>		
<b>1. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Tilgang i årets løb	26.585	0		
Overført fra andre værdipapirer og kapitalandele	3.635.535	0		
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>3.662.120</b>	<b>0</b>		
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	 <b>3.662.120</b>	 <b>0</b>		
 <b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi hos CapaCity Holding ApS</b>
Orion II ApS, Fredensborg	46,42 %	38.207.082	-14.928	3.635.535
Humlefyrd Holding ApS, Fredensborg*	50,00 %	-	-	26.585
		<b>38.207.082</b>	<b>-14.928</b>	<b>3.662.120</b>
 * Humlefyrd Holding ApS har endnu ikke aflagt regnskab for 1. regnskabsår.				
		<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>	
<b>2. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. juli 2016		3.544.333	4.457.159	
Tilgang i årets løb		646.349	3.491.827	
Overført til kapitalandel i associeret virksomhed		-3.635.535	0	
Afgang i årets løb		0	-4.404.653	
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>		<b>555.147</b>	<b>3.544.333</b>	
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>		 <b>555.147</b>	 <b>3.544.333</b>	
 <b>3. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. juli 2016		125.000	125.000	
		<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	

## Noter

---

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2016	2.802.340	-3.209.145
Årets overførte overskud eller underskud	2.074.104	6.011.485
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	385.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-385.000	0
	<u>4.876.444</u>	<u>2.802.340</u>

## 5. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2017</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>
Gæld til pengeinstitutter	0	0	2.525.453	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.525.453</u>	<u>0</u>

## 6. Sikkerhedsstillelser

Selskabets anparter i Humlefyrd Holding ApS er pantsat til sikkerhed for mellemværende med banken på 2.525 t.kr.

## 7. Eventualposter

### Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 555 t.kr., da der er usikkerhed om, hvornår dette kan udnyttes i fremtidig indtjening.