

# CapaCity Holding ApS

Søholmvej 31, 3480 Fredensborg

CVR-nr. 20 15 65 03

**Årsrapport**

**2020/21**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2021.

---

Søren Leth Truelsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|   | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledespåtegning                                  | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning      | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Selskabsoplysninger                             | 5           |
| Hovedtal  | 6           |
| Ledelsesberetning                               | 7           |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 8           |
| Resultatopgørelse                               | 10          |
| Balance   | 11          |
| Egenkapitalopgørelse                            | 13          |
| Noter   | 14          |

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 27. oktober 2021

### 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 2020 - 30. juni 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 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 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 regnskabsbrugere 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 27. oktober 2021

### **PKF Munkebo Vindelev**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 14 11 92 99

H. Munkebo Christiansen  
Statsautoriseret revisor  
mne3644

## Selskabsoplysninger

---

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>                | CapaCity Holding ApS<br>Søholmvej 31<br>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<br>24. regnskabsår   |
| <b>Bestyrelse</b>               | Søren Leth Truelsen<br>Kirsten Rie Truelsen  |
| <b>Direktion</b>                | Søren Leth Truelsen  |
| <b>Revision</b>                 | PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab<br>Hovedvejen 56<br>2600 Glostrup     |
| <b>Bankforbindelser</b>         | Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K<br>Handelsbanken, Havneholmen 29, 1561 København |
| <b>Advokatforbindelse</b>       | Advodan, Glostrup Torv 8-10, 2600 Glostrup   |
| <b>Associerede virksomheder</b> | Orion II ApS, Fredensborg<br>Humlefyrd Holding ApS, Fredensborg                                    |

## Hovedtal

---

|                           | 2020/21<br>t.kr. | 2019/20<br>t.kr. | 2018/19<br>t.kr. | 2017/18<br>t.kr. | 2016/17<br>t.kr. |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Resultatopgørelse:</b> |                  |                  |                  |                  |                  |
| Bruttotab                 | -32              | -28              | -63              | -26              | -53              |
| Resultat af primær drift  | -32              | -28              | -63              | -26              | -53              |
| Finansielle poster, netto | 29               | 148              | 551              | 437              | 2.512            |
| Årets resultat            | -2               | 119              | 488              | 411              | 2.459            |
| <b>Balance:</b>           |                  |                  |                  |                  |                  |
| Balancesum                | 6.607            | 6.518            | 6.440            | 6.359            | 9.228            |
| Egenkapital               | 1.624            | 1.626            | 1.507            | 1.019            | 5.001            |



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

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

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har en indirekte kapitalandel i selskabet Infare Solutions A/S, som har aktiveret goodwill med en værdi pr. 31. december 2020 på 49,1 mio. kr. Værdiansættelsen er baseret på budgetter og forecasts, som rækker mange år ud i fremtiden. Budgetter og forecast er behæftet med almindelig forretningsmæssig usikkerhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -2 t.kr. mod 119 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Forventninger i Infare Solutions A/S:

Selvom selskabets primære kundebase består af luftfartsselskaber, som fortsat er påvirket af rejserestriktioner over hele verden, er det forventningen, at forholdene vil blive forbedret i takt med øget udbredelse af vaccinationer mod Covid-19.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som ville 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.

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

## 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og 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.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealisationsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u>   | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|---|----------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>                                      | <b>-31.587</b> | <b>-28.449</b> |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 0              | 162.459        |
| Andre finansielle indtægter                           | 92.886         | 92.099         |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | -63.666        | -106.886       |
| <b>Resultat før skat</b>                              | <b>-2.367</b>  | <b>119.223</b> |
| Skat af årets resultat                                | 0              | 0              |
| <b>Årets resultat</b>                                 | <b>-2.367</b>  | <b>119.223</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>               |                |                |
| Overføres til overført resultat                       | 0              | 119.223        |
| Disponeret fra overført resultat                      | -2.367         | 0              |
| <b>Disponeret i alt</b>                               | <b>-2.367</b>  | <b>119.223</b> |

## Balance 30. juni

| <b>Aktiver</b>                               |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note   | 2021                    | 2020                    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                         |                         |
| 1 Kapitalandele i associerede virksomheder   | 3.662.120               | 3.662.120               |
| 2 Andre værdipapirer og kapitalandele        | 528.145                 | 528.145                 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>4.190.265</u>        | <u>4.190.265</u>        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>4.190.265</u></b> | <b><u>4.190.265</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                         |                         |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 2.416.538               | 2.323.653               |
| Tilgodehavender i alt                        | <u>2.416.538</u>        | <u>2.323.653</u>        |
| Likvide beholdninger                         | 290                     | 3.595                   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>2.416.828</u></b> | <b><u>2.327.248</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>6.607.093</u></b> | <b><u>6.517.513</u></b> |

## Balance 30. juni

| <b>Passiver</b>                                |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Note   | 2021             | 2020             |
| <b>Egenkapital</b>                             |                  |                  |
| Virksomhedskapital                             | 125.000          | 125.000          |
| Overført resultat                              | 1.499.037        | 1.501.404        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                       | <b>1.624.037</b> | <b>1.626.404</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                      |                  |                  |
| Gæld til pengeinstitutter                      | 1.766.831        | 2.491.706        |
| 3 Langfristede gældsforpligtelser i alt        | 1.766.831        | 2.491.706        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser       | 110.138          | 110.138          |
| Anden gæld                                     | 3.106.087        | 2.289.265        |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt          | 3.216.225        | 2.399.403        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                | <b>4.983.056</b> | <b>4.891.109</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                          | <b>6.607.093</b> | <b>6.517.513</b> |
| <b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                  |                  |
| <b>5 Eventualposter</b>                        |                  |                  |

## Egenkapitaloppgørelse

---

|  | <u>Virksomheds-<br/>kapital</u> | <u>Overført resul-<br/>tat</u> | <u>I alt</u>            |
|--|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Egenkapital 1. juli 2019                 | 125.000                         | 1.382.181                      | 1.507.181               |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                               | 119.223                        | 119.223                 |
| Egenkapital 1. juli 2020                 | 125.000                         | 1.501.404                      | 1.626.404               |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                               | -2.367                         | -2.367                  |
|  | <b><u>125.000</u></b>           | <b><u>1.499.037</u></b>        | <b><u>1.624.037</u></b> |

## Noter

|  | <u>30/6 2021</u> | <u>30/6 2020</u> |
|--|------------------|------------------|
| <b>1. Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                  |                  |
| Kostpris 1. juli 2020                              | 3.662.120        | 3.662.120        |
| <b>Kostpris 30. juni 2021</b>                      | <b>3.662.120</b> | <b>3.662.120</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>         | <b>3.662.120</b> | <b>3.662.120</b> |

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

|                                    | <b>Ejerandel</b> | <b>Egenkapital</b> | <b>Årets resultat</b> | <b>Regnskabsmæssig værdi hos CapaCity Holding ApS</b> |
|------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|---|
| Orion II ApS, Fredensborg          | 46,42 %          | 11.465.772         | -14.431               | 3.635.535   |
| Humlefyrd Holding ApS, Fredensborg | 50,00 %          | -2.929.525         | -1.274.609            | 26.585  |
|                                    |                  | <b>8.536.247</b>   | <b>-1.289.040</b>     | <b>3.662.120</b>                                      |

Hovedtallene for Orion II ApS og Humlefyrd Holding ApS er pr. 31. december 2020, hvor selskaberne havde seneste regnskabsafslutning.

|   | <u>30/6 2021</u> | <u>30/6 2020</u> |
|---|------------------|------------------|
| <b>2. Andre værdipapirer og kapitalandele</b> |                  |                  |
| Kostpris 1. juli 2020                         | 528.145          | 543.346          |
| Afgang i årets løb                            | 0                | -15.201          |
| <b>Kostpris 30. juni 2021</b>                 | <b>528.145</b>   | <b>528.145</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>    | <b>528.145</b>   | <b>528.145</b>   |

### 3. Gældsforpligtelser

|                           | <b>Gæld i alt<br/>30/6 2021</b> | <b>Kortfristet<br/>del af lang-<br/>fristet gæld</b> | <b>Langfristet<br/>gæld<br/>30/6 2021</b> | <b>Restgæld<br/>efter 5 år</b> |
|---------------------------|---------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Gæld til pengeinstitutter | 1.766.831                       | 0  | 1.766.831                                 | 0                              |
|                           | <b>1.766.831</b>                | <b>0</b>   | <b>1.766.831</b>                          | <b>0</b>                       |



## Noter

---

### 4. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.767 t.kr., er der givet pant i selskabets anparter i Humlefyrd Holding ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 27 t.kr.

### 5. **Eventualposter**

#### **Eventualaktiver**

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 836 t.kr. Skatteaktivet er ikke indregnet, da det er usikkert, hvorvidt det kan udnyttes i indtjeningen indenfor en tidshorisont på 3-5 år.

#### **Eventualforpligtelser**

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for bankgæld i en associeret virksomhed samt bankgæld i dennes dattervirksomhed. Virksomhedernes samlede bankgæld udgør pr. 30. juni 2021 i alt 3.299 t.kr.