



Capidea Management ApS

Store Kongensgade 118, 1. th
1264 København K
CVR-nr. 39144735

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.04.2024

Ulrik Nicolai Jungersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 39144735
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Erik Balleby Jensen
Ulrik Nicolai Jungersen
Martin Jørgensen
Henrik Normann
Carsten Yde Hemme

Direktion

Erik Balleby Jensen, adm. dir.
Ulrik Nicolai Jungersen, direktør
Martin Jørgensen, direktør
Henrik Normann, direktør
Carsten Yde Hemme, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Capidea Management 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 09.04.2024

Direktion

Erik Balleby Jensen
adm. dir.

Ulrik Nicolai Jungersen
direktør

Martin Jørgensen
direktør

Henrik Normann
direktør

Carsten Yde Hemme
direktør

Bestyrelse

Erik Balleby Jensen

Ulrik Nicolai Jungersen

Martin Jørgensen

Henrik Normann

Carsten Yde Hemme

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Capidea Management ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Capidea Management ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisors 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 for 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 anvendte 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.

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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.

København, den 09.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32127

Rikke Frydkjær Hansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46616

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage dele af ledelsen og administrationen af Capidea Kapital II K/S, Capidea Kapital III K/S og Capidea Kapital IV K/S samt eventuelt at etablere, administrere og lede et eller flere kommanditselskaber.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		15.945.172	11.573.722
Personaleomkostninger	1	(15.870.580)	(8.182.762)
Af- og nedskrivninger		(20.800)	(7.660)
Driftsresultat		53.792	3.383.300
Andre finansielle indtægter		236.030	16.205
Andre finansielle omkostninger		(14.996)	(33.240)
Resultat før skat		274.826	3.366.265
Skat af årets resultat	2	(89.330)	(832.747)
Årets resultat		185.496	2.533.518
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.250.000	0
Overført resultat		(4.064.504)	2.533.518
Resultatdisponering		185.496	2.533.518

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		65.348	86.148
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	3	65.348	86.148
Deposita		370.911	363.645
Finansielle aktiver	4	370.911	363.645
Anlægsaktiver		436.259	449.793
Udskudt skat		0	448
Andre tilgodehavender		6.208.138	4.697.190
Tilgodehavende skat		664.446	0
Periodeafgrænsningsposter		98.363	0
Tilgodehavender		6.970.947	4.697.638
Likvide beholdninger		10.522.052	12.934.394
Omsætningsaktiver		17.492.999	17.632.032
Aktiver		17.929.258	18.081.825

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		60.810	50.000
Overført overskud eller underskud		13.258.303	17.322.807
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.250.000	0
Egenkapital		17.569.113	17.372.807
Udskudt skat		23.298	0
Hensatte forpligtelser		23.298	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		104.617	0
Skyldig skat		0	56.742
Anden gæld		227.685	646.419
Periodeafgrænsningsposter		4.545	5.857
Kortfristede gældsforpligtelser		336.847	709.018
Gældsforpligtelser		336.847	709.018
Passiver		17.929.258	18.081.825
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	6		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	17.322.807	0	17.372.807
Kapitalforhøjelse	10.810	0	0	10.810
Årets resultat	0	(4.064.504)	4.250.000	185.496
Egenkapital ultimo	60.810	13.258.303	4.250.000	17.569.113

Noter

1 Personalemkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	13.833.634	7.222.848
Andre omkostninger til social sikring	2.036.946	959.914
	15.870.580	8.182.762
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	10	8

2 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	65.584	764.742
Ændring af udskudt skat	21.303	1.525
Regulering vedrørende tidligere år	2.443	66.480
	89.330	832.747

3 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	621.907	9.994
Kostpris ultimo	621.907	9.994
Af- og nedskrivninger primo	(535.759)	(9.994)
Årets afskrivninger	(20.800)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(556.559)	(9.994)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	65.348	0

4 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	363.645
Tilgange	7.266
Kostpris ultimo	370.911
Regnskabsmæssig værdi ultimo	370.911

5 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Capidea Management ApS har indgået en lejeaftale vedrørende Store Kongensgade 118, 1. th., som fra selskabets side har en opsigelsesperiode på 6 måneders varsel. Selskabets forpligtelse andrager 478 t.kr.

6 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses udelukkende om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført transaktioner af denne art i regnskabsåret, ud over manglende rentetilskrivning på mellemværender med nærtstående selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i sammenligningstal grundet fejl

Sammenligningstallene er tilpasset for så vidt angår Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og Skyldig sambeskatningsbidrag grundet fejl i sammenligningsåret.

Ændring i sammenligningstallene medfører en reduktion af finansielle aktiver med -40.000 kr. og skyldig sambeskatningsbidrag med -56.742 kr. samt en forøgelse af andre tilgodehavender med 40.000 kr. og skyldig selskabsskat med 56.742 kr.

Ændringen har ingen resultatpåvirkning for 2023 eller sammenligningsåret, samt har ingen påvirkning på egenkapitalen, balancesum eller skattemæssig effekt.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter management fee, som indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at det optjenes. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, administrationshonorar samt diverse konsulentydelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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**Materielle aktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.