

Capivar Holding ApS

Himmelevgårdsvej 5
4000 Roskilde

CVR-nr. 40744630

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 8. december 2023

Michael Hjorth-Westh
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	4
Virksomhedsoplysninger.....	5
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7
Egenkapitalopgørelse.....	9
Noter.....	10
Anvendt regnskabspraksis.....	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Capivar Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 9. november 2023

Direktion

Michael Hjorth-Westh
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Capivar Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Capivar Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Vallensbæk Strand, den 9. november 2023

Sønderup I/S
statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 31824559

Jimmi Christensen
Statsautoriseret revisor
mne30144

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Capivar Holding ApS Himmelevgårdsvej 5 4000 Roskilde
CVR-nr.	40744630
Stiftelsesdato	20. juni 2019
Regnskabsår	1. juli 2022 - 30. juni 2023
Direktion	Michael Hjorth-Westh
Revisor	Sønderup I/S statsautoriserede revisorer Strandesplanaden 110, 2 2665 Vallensbæk Strand
CVR-nr.	31824559

Resultatopgørelse

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Andre eksterne omkostninger		-37.548	-96.587
Bruttoresultat		-37.548	-96.587
Driftsresultat		-37.548	-96.587
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		5.468.729	4.443.492
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		17.795	11.021
Andre finansielle indtægter		65.809	52.500
Finansielle omkostninger		-458.527	-325.453
Resultat før skat		5.056.259	4.084.973
Skat af årets resultat	1	-20	52.934
Årets resultat		5.056.239	4.137.907
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.000.000	500.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		500.000	0
Overført resultat		3.556.239	3.637.907
Resultatdisponering		5.056.239	4.137.907
Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb		0	500.000

Balance 30. juni 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 3	5.237	393.397
Kapitalinteresser	3, 4	11.117.085	12.608.276
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.625.800	1.602.268
Finansielle anlægsaktiver		13.748.123	14.603.940
Anlægsaktiver		13.748.123	14.603.940
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		293.014	308.655
Tilgodehavende selskabsskat		46.918	77.287
Periodeafgrænsningsposter		16.792	0
Tilgodehavender		356.724	385.942
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.225.300	6.242.856
Værdipapirer og kapitalandele		10.225.300	6.242.856
Likvide beholdninger		1.873.258	1.356.816
Omsætningsaktiver		12.455.281	7.985.613
Aktiver		26.203.404	22.589.553

Balance 30. juni 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført resultat		24.903.587	21.347.349
Udbytte for regnskabsåret		1.000.000	500.000
Egenkapital		25.943.587	21.887.349
Gæld til banker		499	420
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.500	17.250
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		148.447	591.436
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		92.372	93.099
Kortfristede gældsforpligtelser		259.817	702.205
Gældsforpligtelser		259.817	702.205
Passiver		26.203.404	22.589.553
Eventualforpligtelser	5		
Selskabets væsentligste aktiviteter	6		
Antal ansatte	7		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for året	I alt
Egenkapital 1. juli 2022	40.000	21.347.349	500.000	21.887.349
Betalt udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	3.556.239	1.500.000	5.056.239
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Egenkapital 30. juni 2023	40.000	24.903.588	1.000.000	25.943.588

Virksomhedskapitalen har været uændret uændret siden stiftelsen.

Noter

	2022/23	2021/22
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	-52.934
Regulering af tidl. års skat	20	0
	20	-52.934
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	207.600	81.600
Tilgang i årets løb	0	126.000
Kostpris ultimo	207.600	207.600
Op- og nedskrivninger primo	185.797	146.610
Årets op- og nedskrivninger	-124.159	39.187
Tilbageførsel af tidligere års op- og nedskrivninger	-264.000	0
Op- og nedskrivninger ultimo	-202.362	185.797
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.238	393.397
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>		
Andel af regnskabsmæssig indre værdi	-276.766	370.013
Koncerngoodwill	16.083	23.384
Negativ egenkapital modregnet på tilgodehavende	265.921	0
	5.238	393.397

3. Oplysninger om kapitalandele i virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Capivar ApS	Roskilde	100,00	-295.012	-370.920
Cleanworks ApS	København	60,00	30.409	-19.766
			-264.603	-390.686

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
W.R. Damp ApS	Hedehusene	30,00	24.070.763	22.430.456
Damgaard af 1981 ApS	Hedehusene	30,00	12.751.402	69.889
Hjorth-Westh Finans ApS	Hedehusene	33,33	211.309	6.216
			37.033.474	22.506.561

Noter

	2022/23	2021/22
4. Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris primo	18.914.275	18.974.275
Afgang i årets løb	0	-60.000
Kostpris ultimo	18.914.275	18.914.275
Op- og nedskrivninger primo	-6.305.999	-6.510.304
Årets op- og nedskrivninger	5.858.809	4.404.305
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-7.350.000	-4.200.000
Op- og nedskrivninger ultimo	-7.797.190	-6.305.999
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.117.085	12.608.276
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>		
Andel af regnskabsmæssig indre værdi	11.117.085	11.714.910
Koncerngoodwill	0	893.366
	11.117.085	12.608.276

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Selskabet har afgivet indeståelseserklæring frem til 30. juni 2024 for datterselskabet Capivar ApS.

6. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i finansiering og investering i værdipapirer og dermed tilknyttede aktiviteter.

7. Antal ansatte

Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	1
-----------------------------------	---	---

8. Aktiver indregnet til dagsværdi efter §37 og §38

	Værdi ultimo	Årets urealise- rede gevinst ind- regnet i resultat- opgørelsen	Årets urealise- rede tab ind- regnet i resultat- opgørelsen
Børsnoterede aktier	3.024.629	59.479	0
Børsnoterede obligationer	1.947.875	0	3.040
Unoterede aktier/fonde	5.252.797	0	324.298

Niveau 1:

Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 3:

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Capivar Holding ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Indtægter fra kapitalandele omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede, associerede virksomheder og kapitalinteresser i det omfang de ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed, den associerede virksomhed eller kapitalinteressen i ejerperioden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomhed og kapitalinteressens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målegrundlag.

Andre finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anden gæld

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

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1:

Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2:

Værdien opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3:

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.