

Capivar Holding ApS

Himmelevgårdsvej 5
4000 Roskilde

CVR-nr. 40744630

Årsrapport

1. juli 2020 - 30. juni 2021

3. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. november 2021

Michael Hjorth-Westh
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Capivar Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30. november 2021

Direktion

Michael Hjorth-Westh
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Capivar Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Capivar Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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 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 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 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 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.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Capivar Holding ApS

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Vallensbæk Strand, den 30. november 2021

Sønderup I/S
statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 31824559

Jimmi Christensen
Statsautoriseret revisor
mne30144

Capivar Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Capivar Holding ApS Himmelevgårdsvej 5 4000 Roskilde
CVR-nr.	40744630
Stiftelsesdato	20. juni 2019
Regnskabsår	1. juli 2020 - 30. juni 2021
Direktion	Michael Hjorth-Westh, Direktør
Revisor	Sønderup I/S statsautoriserede revisorer Strandesplanaden 110, 2 2665 Vallensbæk Strand
CVR-nr.	31824559

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 udviser et resultat på kr. 3.254.207, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en balancesum på kr. 20.704.540, og en egenkapital på kr. 18.249.442.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Capivar Holding ApS for 2020/21 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, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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 kr. 0, 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 og associerede virksomheds underbalance.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoposkrivning 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 unoterede 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.

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.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 nominal værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Andre eksterne omkostninger		-13.070	-9.905
Bruttotab		-13.070	-9.905
Driftsresultat		-13.070	-9.905
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		3.298.250	3.566.188
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		3.683	0
Andre finansielle indtægter		90.760	67.187
Finansielle omkostninger		-136.134	-776.150
Resultat før skat		3.243.488	2.847.320
Skat af årets resultat	1	10.718	-917
Årets resultat		3.254.207	2.846.403
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		500.000	300.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	0
Overført resultat		2.654.207	2.546.403
Resultatdisponering		3.254.207	2.846.403

Balance 30. juni 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 3	228.210	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	3, 4	12.463.971	17.274.331
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.030.556	19.200
Finansielle anlægsaktiver		13.722.737	17.293.531
Anlægsaktiver		13.722.737	17.293.531
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		241.535	0
Tilgodehavende selskabsskat		42.867	0
Andre tilgodehavender		0	1.206.368
Tilgodehavender		284.402	1.206.368
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.657.044	1.759.200
Værdipapirer og kapitalandele		4.657.044	1.759.200
Likvide beholdninger		2.040.356	1.141.397
Omsætningsaktiver		6.981.803	4.106.964
Aktiver		20.704.539	21.400.495

Balance 30. juni 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført resultat		17.709.442	15.055.235
Udbytte for regnskabsåret		500.000	300.000
Egenkapital		18.249.442	15.395.235
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.313	9.062
Gæld til associerede virksomheder		0	3.798
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.363.296	5.992.399
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		82.488	0
Kortfristede gældsforpligtelser		2.455.097	6.005.260
Gældsforpligtelser		2.455.097	6.005.260
Passiver		20.704.539	21.400.495
Eventualforpligtelser	5		
Ejerskab	6		
Antal ansatte	7		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for Udbytte for året	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	40.000	15.055.235	300.000	15.395.235
Betalt udbytte	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	2.654.207	500.000	3.154.207
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	100.000	100.000
Egenkapital 30. juni 2021	40.000	17.709.442	500.000	18.249.442

Virksomhedskapitalen har været uændret uændret siden stiftelsen.

Noter

	2020/21	2019/20
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-9.617	0
Regulering af tidl. års skat	-1.101	917
	-10.718	917
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb	81.600	0
Kostpris ultimo	81.600	0
Årets resultat	152.428	0
Opskrivninger ultimo	152.428	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	234.028	0
<i>Årets resultat kan specificeres således:</i>		
Andel af årets resultat	175.847	0
Koncerngoodwill	52.364	0
	228.211	0

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Capivar ApS	Roskilde	100,00	175.847	152.428
			175.847	152.428

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
W.R. Damp ApS	Hedehusene	30,00	15.125.066	13.076.934
Damgaard af 1981 Aps	Hedehusene	30,00	12.196.262	422.303
Hjorth-Westh Finans ApS	Hedehusene	33,33	7.122.704	42.486
CleanWorks ApS	Hedehusene	30,00	246.132	46.132
			34.690.164	13.587.855

Noter

	2020/21	2019/20
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	18.926.275	10.976.749
Tilgang i årets løb	48.000	7.949.526
Kostpris ultimo	18.974.275	18.926.275
Op- og nedskrivninger primo	-1.651.944	-818.132
Årets resultat	4.077.773	4.492.321
Årets udbetalte udbytte	-8.010.000	-4.400.000
Årets afskrivning goodwill	-926.132	-926.132
Op- og nedskrivninger ultimo	-6.510.303	-1.651.943
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.463.972	17.274.332
Positiv forskelsværdi ved første indregning	4.886.800	4.886.800
	4.886.800	4.886.800
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>		
Andel af regnskabsmæssig indre værdi	10.644.473	14.528.700
Koncerngoodwill	1.819.499	2.745.632
	12.463.972	17.274.332

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er etableret ved en ophørsspaltning af Hjorth-Westh Holding II ApS, CVR. nr. 35865969. Selskabet hæfter for forpligtelser fra før spaltningen indtil disse er betalt.

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

6. Ejerskab

Følgende kapitalejer ejer minimum 5% af kapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Michael Hjorth-Westh, Himmelevgårdsvej 5, Himmelev, 4000 Roskilde.

7. Antal ansatte

Antal ansatte	1	1
---------------	---	---