

Capman ApS

Helsingørsvej 38B
Veksebo
3480 Fredensborg

CVR-nr. 21 48 87 98

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

30. juni 2022

Bernd Petersen
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Capman ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 30. juni 2022
Direktion:

Bernd Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Capman ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Capman ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 bl.a. 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 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.

København, den 30. juni 2022

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Klaus Rytz
statsaut. revisor
mne33205

Stine Inger Pedersen
statsaut. revisor
mne47771

Capman ApS
Årsrapport 2021
CVR-nr. 21 48 87 98

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Capman ApS
Helsingørsvej 38B
Veksebo
3480 Fredensborg

CVR-nr:	21 48 87 98
Stiftet:	1. januar 1999
Hjemstedskommune:	Fredensborg
Regnskabsåret:	1. januar – 31. december

Direktion

Bernd Petersen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø
CVR-nr. 25 57 81 98

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og administrere kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser samt handel med værdipapirer og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et resultat på 64.373.007 kr., sammenlignet med 37.959.166 kr. i 2020. Virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 296.687.320 kr., sammenlignet med 231.838.202 kr. pr. 31. december 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

kr.	Note	2021	2020
Bruttotab		-691.611	-180.136
Personaleomkostninger	2	-1.480.000	-480.000
Resultat før finansielle poster		-2.171.611	-660.136
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser		37.744.538	25.525.001
Andre finansielle indtægter	3	36.759.794	16.820.458
Øvrige finansielle omkostninger	4	-251.394	-178.520
Resultat før skat		72.081.327	41.506.803
Skat af årets resultat		-7.708.320	-3.547.637
Årets resultat		<u>64.373.007</u>	<u>37.959.166</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		37.744.538	3.249.515
Overført resultat		<u>26.628.469</u>	<u>34.709.651</u>
		<u>64.373.007</u>	<u>37.959.166</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	31/12 2021	31/12 2020
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver	5		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.978.192	7.685.701
Kapitalinteresser		56.917.213	77.538.761
Andre tilgodehavender		46.065.000	21.420.607
		<u>110.960.405</u>	<u>106.645.069</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>110.960.405</u>	<u>106.645.069</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.619.735	59.884
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		22.736.561	21.216.476
Andre tilgodehavender		331.914	173.356
		<u>31.688.210</u>	<u>21.449.716</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>167.840.581</u>	<u>106.029.933</u>
Likvide beholdninger		<u>317.203</u>	<u>4.071.232</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>199.845.994</u>	<u>131.550.881</u>
AKTIVER I ALT		<u>310.806.399</u>	<u>238.195.950</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	31/12 2021	31/12 2020
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		350.000	350.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		31.383.040	51.976.391
Overført resultat		<u>264.954.280</u>	<u>179.511.811</u>
Egenkapital i alt		<u>296.687.320</u>	<u>231.838.202</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter		3.551.713	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		164.434	175.638
Selskabsskat		6.681.322	3.069.027
Anden gæld		61.704	89.396
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		<u>3.659.906</u>	<u>3.023.687</u>
		<u>14.119.079</u>	<u>6.357.748</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>14.119.079</u>	<u>6.357.748</u>
PASSIVER I ALT		<u>310.806.399</u>	<u>238.195.950</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	350.000	51.976.391	179.511.811	231.838.202
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	476.111	0	476.111
Overført via resultatdisponering	0	37.744.538	26.628.469	64.373.007
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser	0	-58.814.000	58.814.000	0
Egenkapital 31. december 2021	350.000	31.383.040	264.954.280	296.687.320

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Capman ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Udeladelse af koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelse

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. pensioner og andre omkostninger til social sikring. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med Capman ApS-koncernens øvrige danske selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud..

Årets skat, som 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives svarende til den negative indre værdi. I det omfang den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget af de tilknyttede virksomheder inden godkendelsen af selskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der indgår under finansielle anlægsaktiver, består af unoterede anparter, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Kapitalandelene måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Andre værdipapirer og kapitalandele, omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der indregnes under omsætningsaktiver, består af børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes under finansielle indtægter og omkostninger i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen henholdsvis egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris.

Efterfølgende måles disse finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	2021	2020
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.480.000	480.000
	<u>1.480.000</u>	<u>480.000</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	120.025	192
Andre finansielle indtægter	<u>36.639.769</u>	<u>16.820.266</u>
	<u>36.759.794</u>	<u>16.820.458</u>
4 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	32.523	93.916
Andre finansielle omkostninger	<u>218.871</u>	<u>84.604</u>
	<u>251.394</u>	<u>178.520</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser		
kr.	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Kapital- interesser
Kostpris 1. januar 2021	26.397	33.221.674
Tilgang i årets løb	<u>46</u>	<u>264.248</u>
Kostpris 31. december 2021	26.443	33.485.922
Værdiregulering 1. januar 2021	7.659.304	44.317.087
Årets resultat	342.445	37.402.093
Modtaget udbytte	-50.000	-58.764.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>0</u>	<u>476.111</u>
Værdiregulering 31. december 2021	<u>7.951.749</u>	<u>23.431.291</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>7.978.192</u>	<u>56.917.213</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Capman ApS-koncernen.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter og renter inden for sambeskatningen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For mellemværende med kreditinstitutter har selskabets afgivet pant i selskabets børsnoterede værdipapirer og indestående på konti.

Til sikkerhed for alt mellemværende mellem FPE Fem B ApS og kreditinstitutter har selskabet stillet sikkerhed i anparter i FPE Fem B ApS, som maksimalt udgør 258 tkr.

Til sikkerhed for alt mellemværende mellem FPE Seks ApS og kreditinstitutter har selskabet stillet sikkerhed i anparter i FPE Seks ApS, som maksimalt udgør 260 tkr.

Virksomheden har overfor FPE Et B ApS stillet begrænset selvskyldner kaution med i alt 7.636 tkr.

Virksomheden har overfor FPE Fem B ApS stillet begrænset selvskyldner kaution med i alt 7.336 tkr.

Virksomheden har overfor FPE Seks ApS stillet begrænset selvskyldner kaution med i alt 5.720 tkr.

Virksomheden har overfor JAG 1 Holding ApS stillet selvskyldner kaution uden maksimum.