


Karatu Development Foundation ApS

Løjt Sønderskovvej 230
6200 Aabenraa

CVR-nr. 28 13 01 20

Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2022
(18. regnskabsår)Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 22. juni 2023

Christian Jebsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	9
Balance 31. december 2022	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Karatu Development Foundation ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løjt Sønderkov, den 22. juni 2023

Direktion

Christian Jebsen



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapital ejeren i Karatu Development Foundation ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Karatu Development Foundation ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 væsentligt 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.

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.

Aabenraa, den 22. juni 2023

Revisionscentret Aabenraa
 Godkendt revisionsaktieselskab
 CVR-nr. 29 69 56 36



Olaf Krag
 Registreret revisor
 MNE-nr. mne689

Selskabsoplysninger

Selskabet	Karatu Development Foundation ApS Løjt Sønderskovvej 230 6200 Aabenraa CVR-nr.: 28 13 01 20 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022 Hjemsted: Aabenraa Kommune
Direktion	Christian Jebsen
Revisor	Revisionscentret Aabenraa Godkendt revisionsaktieselskab Haderslevvej 6 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med investering i kapitalselskaber.

Oplysning om egne kapitalandele

Information om egne kapitalandele i virksomhedens beholdning

Antal egne kapitalandele i virksomhedens beholdning: 400.000 aktier

Pålydende værdi af egne kapitalandele i virksomhedens beholdning: kr. 400.000

Procentdel af den registrerede kapital mv. af egne kapitalandele i virksomhedens beholdning: 8,0 %

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karatu Development Foundation ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I posten indtægter af kapitalandele indregnes årets fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af andre tilgodehavender, måles til amortiseret kostpris, og nedskrives til en lavere genindvindingsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, herunder kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser, samt andre tilgodehavender vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominal værdi.

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

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen.

Udbytte af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

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 samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Bruttotab	1	-155.185	163.826
Resultat før finansielle poster		-155.185	163.826
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	13.750.000
Finansielle indtægter	2	5.809.977	3.281.960
Nedskrivning af finansielle aktiver		-6.900.000	-6.900.000
Finansielle omkostninger		-911.633	-465.158
Resultat før skat		<u>-2.156.841</u>	<u>9.830.628</u>
Skat af årets resultat		-61.327	41.209
Årets resultat		<u><u>-2.218.168</u></u>	<u><u>9.871.837</u></u>
Overført resultat		-2.218.168	9.871.837
		<u><u>-2.218.168</u></u>	<u><u>9.871.837</u></u>

Balance 31. december 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		35.878.548	3.825.653
Kapitalandele i kapitalinteresser		180.000	180.000
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		9.339.785	28.370.083
Andre tilgodehavender		843.618	7.314.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>46.241.951</u>	<u>39.689.736</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>46.241.951</u>	<u>39.689.736</u>
Andre tilgodehavender		929.269	0
Tilgodehavender		<u>929.269</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>277.528</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.206.797</u>	<u>0</u>
Aktiver i alt		<u>47.448.748</u>	<u>39.689.736</u>

Balance 31. december 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		<u>10.383.515</u>	<u>12.601.683</u>
Egenkapital		<u>15.383.515</u>	<u>17.601.683</u>
Kreditinstitutter		0	10.656.055
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.142	110.530
Anden gæld		<u>32.010.091</u>	<u>11.296.468</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>32.065.233</u>	<u>22.088.053</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>32.065.233</u>	<u>22.088.053</u>
Passiver i alt		<u>47.448.748</u>	<u>39.689.736</u>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Noter

1 Særlige poster

Posten "Nedskrivning af finansielle aktiver" i resultatopgørelsen omfatter nedskrivning af andre tilgodehavender (finansielt anlægsaktiv) til forventet nettorealiseringsværdi. Nedskrivningen udgør kr. 6.900.000.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	898.743	812.610
Andre finansielle indtægter	<u>4.911.234</u>	<u>2.469.350</u>
	<u><u>5.809.977</u></u>	<u><u>3.281.960</u></u>

3 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Store Horn ApS og hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Eventualforpligtelser relateret til kapitalinteresser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over Sydbank A/S vedr. alt mellemværende som Investeringselskabet af den 20. december 2020 ApS har med banken. Kautionen er solidarisk med andre kautionister, men dog begrænset til maksimalt t.kr. 2.250.

Investeringselskabet af den 20. december 2020 ApS' gæld til Sydbank A/S udgør på balancedagen t.kr. 8.800.

Selskabet har endvidere overfor Sydbank A/S afgivet tilbagetrædelseserklæring vedr. dets tilgodehavende hos Investeringselskabet af den 20. december 2020 ApS. Tilgodehavendet er regnskabsmæssigt opført som "Andre tilgodehavender" under finansielle anlægsaktiver. Tilbagetrædelseserklæringen vedrører ligeledes ovenstående gæld til Sydbank A/S, der på balancedagen udgør t.kr. 8.800.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Karatu Development Foundation ApS har stillet selvskyldnerkaution og hæfter dermed solidarisk for datterselskabet Shangri-La Estates Limiteds gæld til Kreditbanken A/S. Gælden udgør på balancetidspunktet t.USD 2.082, svarende til t.kr. 14.516.