

Kathjo Holding ApS

Slagelse Landevej 105 A

Sønderupsønder

4230 Skælskør

CVR-nr. 31 26 54 52

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 20/05 2019

Katrine Thorvaldsen Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	11
Balance pr. 31. december 2018	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsrapporten	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kathjo Holding ApS
Slagelse Landevej 105 A
Sønderupsønder
4230 Skælskør

CVR-nr.: 31 26 54 52
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Hjemsted: Slagelse

Direktion

Mads Evendorf Jørgensen
Katrine Thorvaldsen Jørgensen

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Kathjo 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. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 20. maj 2019

Direktion

Mads Evendorf Jørgensen

Katrine Thorvaldsen Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kathjo Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kathjo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 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. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 20. maj 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Poul Erik Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18618

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive handel og produktion samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 1.539.181, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 23.559.927.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kathjo Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

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

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Kathjo Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

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 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Kathjo Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttotab		(413.377)	(108.230)
Personaleomkostninger	1	<u>(84.855)</u>	<u>(142.592)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(498.232)	(250.822)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(402.364)</u>	<u>(163.692)</u>
Resultat før finansielle poster		(900.596)	(414.514)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	(577.001)	3.355.989
Finansielle indtægter	3	5.781	0
Finansielle omkostninger	4	<u>(217.082)</u>	<u>(103.867)</u>
Resultat før skat		(1.688.898)	2.837.608
Skat af årets resultat	5	<u>149.717</u>	<u>104.544</u>
Årets resultat		<u>(1.539.181)</u>	<u>2.942.152</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		108.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(1.845.615)	(4.064.011)
Overført resultat		<u>198.434</u>	<u>6.900.363</u>
		<u>(1.539.181)</u>	<u>2.942.152</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		15.485.915	15.792.987
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		434.515	324.295
Materielle anlægsaktiver	6	<u>15.920.430</u>	<u>16.117.282</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	13.543.145	15.332.901
Finansielle anlægsaktiver		<u>13.543.145</u>	<u>15.332.901</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>29.463.575</u>	<u>31.450.183</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	14.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.440.000	20.726
Andre tilgodehavender		32.570	99.252
Udskudt skatteaktiv	7	0	0
Selskabsskat		381.381	0
Periodeafgrænsningsposter		0	956
Tilgodehavender		<u>1.853.951</u>	<u>135.309</u>
Likvide beholdninger		<u>313.827</u>	<u>2.171.589</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.167.778</u>	<u>2.306.898</u>
Aktiver i alt		<u>31.631.353</u>	<u>33.757.081</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.761.206	13.606.821
Overført resultat		11.565.721	11.367.287
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	105.800
Egenkapital	9	<u>23.559.927</u>	<u>25.204.908</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	<u>344.697</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>344.697</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>6.874.706</u>	<u>7.057.875</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>6.874.706</u>	<u>7.057.875</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	190.836	187.067
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.374	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		301.235	89.104
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		7.617	14.576
Selskabsskat		0	1.070.456
Skyldigt sambeskatningsbidrag		223.737	0
Anden gæld		<u>110.224</u>	<u>133.095</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>852.023</u>	<u>1.494.298</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.726.729</u>	<u>8.552.173</u>
Passiver i alt		<u>31.631.353</u>	<u>33.757.081</u>
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	13.606.821	11.367.287	105.800	25.204.908
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(105.800)	(105.800)
Årets resultat	0	(1.845.615)	198.434	108.000	(1.539.181)
Egenkapital 31. december 2018	125.000	11.761.206	11.565.721	108.000	23.559.927

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	79.810	130.333
Andre omkostninger til social sikring	5.045	3.315
Andre personaleomkostninger	0	8.944
	84.855	142.592
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	1.350.062	3.416.715
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	(1.778.242)	(20.726)
Afskrivning af goodwill	(40.000)	(40.000)
Tab ved salg af kapitalandele	(127.526)	0
Regulering til indre værdi af kapitalandele	18.705	0
	(577.001)	3.355.989
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>5.781</u>	<u>0</u>
	5.781	0
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>217.082</u>	<u>103.867</u>
	217.082	103.867

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	<u>(149.717)</u>	<u>(104.544)</u>
	<u>(149.717)</u>	<u>(104.544)</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel
	_____	og inventar
	_____	_____
Kostpris 1. januar 2018	15.927.479	353.495
Tilgang i årets løb	(28.703)	322.439
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>(140.919)</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>15.898.776</u>	<u>535.015</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	134.492	29.200
Årets afskrivninger	278.369	81.300
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>(10.000)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>412.861</u>	<u>100.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>15.485.915</u>	<u>434.515</u>

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
7 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	(41.713)	(31.429)
Hensat i året	(96.172)	(10.284)
Overført til aktiver	<u>137.885</u>	<u>41.713</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver	(18.858)	(25.143)
Materielle anlægsaktiver	(77.626)	(16.570)
Skattemæssigt underskud	(41.401)	0
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>137.885</u>	<u>41.713</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	137.885	41.713
Nedskrivning til vurderet værdi	<u>(137.885)</u>	<u>(41.713)</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	1.726.080	1.688.000
Tilgang i årets løb	0	38.080
Afgang i årets løb	(60.000)	0
Kostpris 31. december 2018	<u>1.666.080</u>	<u>1.726.080</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	13.606.822	17.670.832
Årets afgang	(209.682)	0
Årets resultat	(428.180)	3.395.989
Udbytte modtaget	(1.440.000)	(7.420.000)
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	18.705	0
Afskrivning på goodwill	(40.000)	(40.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	24.703	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	344.697	0
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>11.877.065</u>	<u>13.606.821</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>13.543.145</u>	<u>15.332.901</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2018	<u>40.000</u>	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Cool Trade ApS	Køge	100 %	11.030.053	997.995
Danfrig A/S	Skanderborg	80 %	1.260.225	(1.523.089)
Kool Solutions ApS	Børkop	80 %	1.212.418	502.314
C Trade AB	Sverige	100 %	(369.400)	(405.400)
			<u>13.133.296</u>	<u>(428.180)</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 250 anparter à nominelt kr. 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
10 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Hensat i året	344.697	0
Saldo ultimo 31. december 2018	<u>344.697</u>	<u>0</u>

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører virksomheden C Trade AB. Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i de tilknyttede virksomheder.

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld		Restgæld
	<u>1. januar 2018</u>	<u>31. december 2018</u>	Afdrag	<u>efter 5 år</u>
			næste år	
Gæld til realkreditinstitutter	7.244.942	7.065.542	190.836	6.286.805
	<u>7.244.942</u>	<u>7.065.542</u>	<u>190.836</u>	<u>6.286.805</u>

12 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Noter til årsrapporten

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 7.066, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 15.486

Selskabet har kautioneret for mellemværende med kreditinstitutter i Cool Trade ApS, Danfrig A/S, Kool Solutions ApS og C Trade AB.