

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Kathjo Holding ApS

Slagelse Landevej 105A, Sønderupsønder
4230 Skælskør

CVR-nr. 31 26 54 52

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 25/06 2021

Katrine Thorvaldsen Jørgensen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	16
Balance pr. 31. december 2020	17
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020	22
Noter til årsrapporten	23

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kathjo Holding ApS
Slagelse Landevej 105A, Sønderupsønder
4230 Skælskør

CVR-nr.: 31 26 54 52
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020
Hjemsted: Slagelse

Direktion

Mads Evendorf Jørgensen, adm. direktør
Katrine Thorvaldsen Jørgensen, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Kathjo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 24. juni 2021

Direktion

Mads Evendorf Jørgensen
Adm. direktør

Katrine Thorvaldsen Jørgensen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kathjo Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kathjo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 24. juni 2021

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Poul Erik Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18618

Koncernoversigt

Moderselskab

Kathjo Holding ApS,
Slagelse

Konsoliderede dattervirksomheder

100%

Cool Trade ApS,
Ringsted

80%

Danfrig A/S,
Skanderborg

100%

C Trade AB,
Sverige

100%

Kathjo Ejendomme ApS,
Slagelse

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	25.202.080	24.325.308
Resultat før af- og nedskrivninger	1.959.596	2.301.886
Resultat før finansielle poster	1.191.979	1.321.744
Resultat af finansielle poster	(937.464)	(259.327)
Årets resultat	200.481	731.415
Balancesum	73.160.482	61.634.959
Egenkapital	24.908.312	24.818.433
- driftsaktivitet	761.422	2.380.607
- investeringsaktivitet	16.603.492)	4.448.804
- finansieringsaktivitet	11.822.224	(827.945)
Årets forskydning i likvider	(4.019.846)	6.001.466
Antal medarbejdere	32	33
Nøgletal		
Soliditetsgrad	34,0 %	40,3 %
Forrentning af egenkapital	0,8 %	5,9 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive montage-, handels- og servicevirksomhed indenfor køle-, klima-, komfort-, el- og frysebranchen samt udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 200.481, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 24.908.312.

Årets resultat anses for tilfredsstillende efter omstændighederne.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen har med baggrund i stigende ordrebeholdinger en forventning om en salgsvækst og et forbedret positivt resultat før skat på niveau 1 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kathjo Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kathjo Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Kathjo Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

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.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden 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.

Modervirksomheden er administrationsselskab 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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 fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		25.202.080	24.325.308	(216.849)	(43.914)
Personaleomkostninger	1	(23.242.484)	(22.023.422)	(2.089)	(10.013)
Resultat før af- og nedskrivninger		1.959.596	2.301.886	(218.938)	(53.927)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(767.617)	(980.142)	(337.270)	(378.029)
Resultat før finansielle poster		1.191.979	1.321.744	(556.208)	(431.956)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0	1.057.835	1.137.479
Finansielle indtægter	3	32.669	62.647	0	59.200
Finansielle omkostninger	4	(970.133)	(321.974)	(400.961)	(210.681)
Resultat før skat		254.515	1.062.417	100.666	554.042
Skat af årets resultat	5	(54.034)	(331.002)	263.952	51.070
Årets resultat		200.481	731.415	364.618	605.112
Resultatdisponering	6				

Balance pr. 31. december 2020

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		29.720.954	14.070.247	13.848.930	14.070.247
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.321.486	665.556	421.297	309.612
Indretning af lejede lokaler		0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	31.042.440	14.735.803	14.270.227	14.379.859
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	15.163.112	14.910.483
Deposita		0	133.918	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	133.918	15.163.112	14.910.483
Anlægsaktiver i alt		31.042.440	14.869.721	29.433.339	29.290.342

Balance pr. 31. december 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Råvarer og hjælpematerialer		6.164.839	4.837.442	0	0
Varebeholdninger		6.164.839	4.837.442	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.106.451	24.278.836	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	5.083.317	1.158.473	0	0
Andre tilgodehavender		3.235.391	207.982	126.057	27.293
Udskudt skatteaktiv		0	13.309	0	0
Selskabsskat		293.000	0	293.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	260.153	51.067
Periodeafgrænsningsposter		166.549	180.855	0	0
Tilgodehavender		23.884.708	25.839.455	679.210	78.360
Likvide beholdninger		12.068.495	16.088.341	2.232.705	2.693.497
Omsætningsaktiver i alt		42.118.042	46.765.238	2.911.915	2.771.857
Aktiver i alt		73.160.482	61.634.959	32.345.254	32.062.199

Balance pr. 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	12.057.032	11.844.403
Overført resultat		24.079.399	23.823.749	12.018.337	11.979.346
Foreslået udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600	113.000	110.600
Minoritetsinteresser		590.913	759.084	0	0
Egenkapital	11	24.908.312	24.818.433	24.313.369	24.059.349
Hensættelse til udskudt skat	10	44.130	0	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	450.958	436.164
Hensatte forpligtelser i alt		44.130	0	450.958	436.164
Gæld til realkreditinstitutter		6.609.543	6.687.691	6.609.543	6.687.691
Langfristede gældsforpligtelser	12	6.609.543	6.687.691	6.609.543	6.687.691

Balance pr. 31. december 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	194.424	194.682	194.424	194.682
Kreditinstitutter		15.222.654	2.776.807	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.617.805	18.163.243	92.899	59.306
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	323.770	260.738
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.904.376	283.567	350.291	229.480
Anden gæld		7.659.238	5.253.161	10.000	134.789
Periodeafgrænsningsposter		0	3.457.375	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		41.598.497	30.128.835	971.384	878.995
Gældsforpligtelser i alt		48.208.040	36.816.526	7.580.927	7.566.686
Passiver i alt		73.160.482	61.634.959	32.345.254	32.062.199
Eventualforpligtelser	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	23.823.749	110.600	759.083	24.818.432
Betalt ordinært udbytte	0	0	(110.600)	0	(110.600)
Årets resultat	0	255.650	113.000	(168.170)	200.480
Egenkapital 31. december 2020	125.000	24.079.399	113.000	590.913	24.908.312

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	11.844.403	11.979.348	110.600	24.059.351
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(110.600)	(110.600)
Årets resultat	0	212.629	38.989	113.000	364.618
Egenkapital 31. december 2020	125.000	12.057.032	12.018.337	113.000	24.313.369

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	Koncern	
		2020	2019
		kr.	kr.
Årets resultat		200.481	731.415
Reguleringer	16	1.759.115	1.570.471
Ændring i driftskapital	17	17.497	338.047
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.977.093	2.639.933
Renteindbetalinger og lignende		32.669	62.647
Renteudbetalinger og lignende		(955.340)	(321.973)
Pengestrømme fra ordinær drift		1.054.422	2.380.607
Betalt selskabsskat		(293.000)	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		761.422	2.380.607
Køb af materielle anlægsaktiver		(18.546.916)	(330.809)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.983.424	4.779.613
Andre reguleringer		(40.000)	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(16.603.492)	4.448.804
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(1.187.205)	0
Optagelse af gæld		13.710.942	39.138
Minoritetsinteresser		(590.913)	(759.083)
Betalt udbytte		(110.600)	(108.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		11.822.224	(827.945)
Ændring i likvider		(4.019.846)	6.001.466
Likvider 1. januar 2020		16.088.341	10.086.875
Likvider 31. december 2020		12.068.495	16.088.341
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.068.495	16.088.341
Likvider 31. december 2020		12.068.495	16.088.341

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	32.669	62.647	0	59.200
	32.669	62.647	0	59.200
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	970.133	321.974	400.961	210.681
	970.133	321.974	400.961	210.681
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	520	(260.150)	(51.070)
Årets udskudte skat	57.439	330.482	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	(3.405)	0	(3.802)	0
	54.034	331.002	(263.952)	(51.070)
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	113.000	110.600	113.000	110.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	212.629	83.197
Overført resultat	255.650	536.788	38.989	411.315
	368.650	647.388	364.618	605.112
Minoritetsinteresser	(168.169)	84.027	0	0
	200.481	731.415	364.618	605.112

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020	14.616.333	3.883.350	8.476
Tilgang i årets løb	17.384.783	1.162.133	0
Afgang i årets løb	(1.372.700)	(610.724)	0
Kostpris 31. december 2020	<u>30.628.416</u>	<u>4.434.759</u>	<u>8.476</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	0	3.217.794	8.476
Årets nedskrivninger	546.086	0	0
Årets afskrivninger	361.376	406.241	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(510.762)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>907.462</u>	<u>3.113.273</u>	<u>8.476</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>29.720.954</u>	<u>1.321.486</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	Morderselskab	
	2020	2019
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	3.066.080	1.666.080
Tilgang i årets løb	40.000	1.440.000
Afgang i årets løb	0	(40.000)
Kostpris 31. december 2020	<u>3.106.080</u>	<u>3.066.080</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	11.844.403	11.943.829
Årets afgang	0	(670.817)
Årets resultat	1.057.835	1.110.681
Udbytte modtaget	(860.000)	(501.600)
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	2.310
Afskrivning på goodwill	0	(40.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	14.794	0
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>12.057.032</u>	<u>11.844.403</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>15.163.112</u>	<u>14.910.483</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Cool Trade ApS	Ringsted	100 %	12.615.599	1.601.451
Danfrig A/S	Skanderborg	80 %	2.363.658	(672.676)
C Trade AB	Sverige	100 %	(450.958)	(14.794)
Kathjo Ejendomme ApS	Slagelse	100 %	183.854	143.854
			<u>14.712.153</u>	<u>1.057.835</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	5.083.317	1.158.473	0	0
	5.083.317	1.158.473	0	0
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2020	(13.305)	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	57.435	0	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2020	44.130	0	0	0

11 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.

Noter til årsrapporten

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2020	31. december 2020	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.882.373	6.803.967	194.424	5.803.562
	6.882.373	6.803.967	194.424	5.803.562

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2020	31. december 2020	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.882.373	6.803.967	194.424	5.803.562
	6.882.373	6.803.967	194.424	5.803.562

13 Eventualforpligtelser

Modervirksomhed

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.

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingforpligtelser for i alt t.kr. 3.131, hvoraf t.kr. 1.257 forfalder inden for et år. Herudover har koncernen en huslejeforpligtelse på t.kr. 150, hvoraf t.kr. 150 forfalder inden for et år.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 6.804, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 13.849.

Noter til årsrapporten

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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

Koncern

Koncernen har stillet garanti på t.kr. 650.

Koncernen har stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 6.000 overfor pengeinstitut, der giver pant i goodwill mm., driftsmidler og inventar samt tilgodehavender.

Noter til årsrapporten

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 8 c, stk. 7. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Mads Evendorf Jørgensen
Katrine Thorvaldsen Jørgensen

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(32.669)	(62.647)
Finansielle omkostninger	970.133	321.974
Af- og nedskrivninger	767.617	980.142
Skat af årets resultat	54.034	331.002
	<u>1.759.115</u>	<u>1.570.471</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.327.397)	163.687
Ændring i tilgodehavender	2.234.438	(11.590.980)
Ændring i leverandører mv.	(889.544)	11.765.340
	<u>17.497</u>	<u>338.047</u>