

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Kathjo Holding ApS

Slagelse Landevej 105A, Sønderupsønder
4230 Skælskør

CVR-nr. 31 26 54 52

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 21/04 2022

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 2021	16
Balance pr. 31. december 2021	17
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	22
Noter	23

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kathjo Holding ApS
Slagelse Landevej 105A, Sønderupsønder
4230 Skælskør

CVR-nr.: 31 26 54 52
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021
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 2021 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 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 21. april 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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 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 regnskabsbrugerne 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 21. april 2022

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

100%

Udlejning 4230ApS
Slagelse

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	31.213	25.202	24.325
Resultat før af- og nedskrivninger	3.977	1.960	2.302
Resultat før finansielle poster	3.044	1.192	1.322
Resultat af finansielle poster	(776)	(937)	(259)
Årets resultat	1.745	200	731
Balancesum	84.578	73.160	61.635
Egenkapital	27.831	24.908	24.818
- driftsaktivitet	(5.978)	171	2.381
- investeringsaktivitet	(2.641)	(16.603)	4.449
- finansieringsaktivitet	(316)	12.413	(828)
Årets forskydning i likvider	(8.935)	(4.020)	6.001
Antal medarbejdere	31	32	33
Nøgletal			
Soliditetsgrad	32,9 %	34,0 %	40,3 %
Forrentning af egenkapital	6,6 %	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

Koncernens 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 2021 udviser et overskud på kr. 1.744.611, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 27.831.463.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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 aktivitetsniveau en forventning om en salgsvækst og et forbedret positivt resultat før skat på niveau 3 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kathjo Holding ApS for 2021 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 2021 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.

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

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.

Egenkapital

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 resultat 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	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		31.212.586	25.202.080	(141.265)	(216.849)
Personaleomkostninger	1	(27.235.535)	(23.242.484)	0	(2.089)
Resultat før af- og nedskrivninger		3.977.051	1.959.596	(141.265)	(218.938)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(917.356)	(767.617)	(315.396)	(337.270)
Andre driftsomkostninger		(15.833)	0	0	0
Resultat før finansielle poster		3.043.862	1.191.979	(456.661)	(556.208)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0	2.246.097	1.057.835
Finansielle indtægter	3	16.551	32.669	0	0
Finansielle omkostninger	4	(792.803)	(970.133)	(195.882)	(400.961)
Resultat før skat		2.267.610	254.515	1.593.554	100.666
Skat af årets resultat	5	(522.999)	(54.034)	86.872	263.952
Årets resultat		1.744.611	200.481	1.680.426	364.618
Resultatdisponering	6				

Balance pr. 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		32.918.095	29.720.954	14.054.871	13.848.930
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.031.487	1.321.486	330.964	421.297
Materielle anlægsaktiver	7	33.949.582	31.042.440	14.385.835	14.270.227
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	18.700.754	15.163.112
Deposita		99.750	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		99.750	0	18.700.754	15.163.112
Anlægsaktiver i alt		34.049.332	31.042.440	33.086.589	29.433.339

Balance pr. 31. december 2021 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
Råvarer og hjælpematerialer		6.850.062	6.164.839	0	0
Varebeholdninger		6.850.062	6.164.839	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.548.940	15.106.451	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		13.562.613	5.083.317	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	497.328	0
Andre tilgodehavender		138.582	3.235.391	30.679	126.057
Udskudt skatteaktiv	10	22.762	0	0	0
Selskabsskat		0	293.000	0	293.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	710.402	260.150
Periodeafgrænsningsposter		272.877	166.549	0	0
Tilgodehavender		40.545.774	23.884.708	1.238.409	679.207
Likvide beholdninger		3.133.022	12.068.495	1.451.694	2.232.705
Omsætningsaktiver i alt		50.528.858	42.118.042	2.690.103	2.911.912
Aktiver i alt		84.578.190	73.160.482	35.776.692	32.345.251

Balance pr. 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		130.000	125.000	130.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	12.057.032	12.057.032
Overført resultat		26.931.966	24.079.399	14.870.905	12.018.337
Foreslået udbytte for regnskabsåret		114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser		655.097	590.913	0	0
Egenkapital	9	27.831.463	24.908.312	27.172.337	24.313.369
Hensættelse til udskudt skat	10	46.551	44.130	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	513.365	450.958
Hensatte forpligtelser i alt		46.551	44.130	513.365	450.958
Gæld til realkreditinstitutter		14.803.805	6.609.543	6.410.818	6.609.543
Langfristede gældsforpligtelser	11	14.803.805	6.609.543	6.410.818	6.609.543

Balance pr. 31. december 2021 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	616.638	194.424	197.725	194.424
Kreditinstitutter		6.402.700	15.222.654	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.127.446	13.617.805	127.087	92.896
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	279.600	323.770
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.668.001	4.904.376	441.603	350.291
Selskabsskat		543.967	0	624.157	0
Anden gæld		5.296.188	7.659.238	10.000	10.000
Periodeafgrænsningsposter		3.217.431	0	0	0
Deposita		24.000	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		41.896.371	41.598.497	1.680.172	971.381
Gældsforpligtelser i alt		56.700.176	48.208.040	8.090.990	7.580.924
Passiver i alt		84.578.190	73.160.482	35.776.692	32.345.251
Eventualforpligtelser	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritetsint eresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	24.079.399	113.000	590.913	24.908.312
Kontant kapitalforhøjelse	5.000	1.286.540	0	0	1.291.540
Betalt ordinært udbytte	0	0	(113.000)	0	(113.000)
Årets resultat	0	1.566.027	114.400	64.184	1.744.611
Egenkapital 31. december 2021	130.000	26.931.966	114.400	655.097	27.831.463

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	12.057.032	12.018.339	113.000	24.313.371
Kontant kapitalforhøjelse	5.000	0	1.286.540	0	1.291.540
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(113.000)	(113.000)
Årets resultat	0	0	1.566.026	114.400	1.680.426
Egenkapital 31. december 2021	130.000	12.057.032	14.870.905	114.400	27.172.337

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern	
		2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		1.744.611	200.481
Reguleringer	15	2.216.607	1.759.115
Ændring i driftskapital	16	(9.456.244)	(573.416)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(5.495.026)	1.386.180
Renteindbetalinger og lignende		16.551	32.669
Renteudbetalinger og lignende		(792.803)	(955.340)
Pengestrømme fra ordinær drift		(6.271.278)	463.509
Betalt selskabsskat		293.627	(293.000)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(5.977.651)	170.509
Køb af materielle anlægsaktiver		(2.571.369)	(18.546.916)
Salg af materielle anlægsaktiver		30.000	1.983.424
Andre reguleringer		(99.975)	(40.000)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(2.641.344)	(16.603.492)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(590.524)	(1.187.205)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(8.819.954)	13.710.942
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		9.207.000	0
Betalt udbytte		(113.000)	(110.600)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(316.478)	12.413.137
Ændring i likvider		(8.935.473)	(4.019.846)
Likvider 1. januar 2021		12.068.495	16.088.341
Likvider 31. december 2021		3.133.022	12.068.495
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.133.022	12.068.495
Likvider 31. december 2021		3.133.022	12.068.495

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	24.103.414	19.980.111	0	0
Pensioner	1.539.955	2.027.698	0	0
Andre omkostninger til social sikring	487.283	414.497	0	2.089
Andre personaleomkostninger	1.104.883	820.178	0	0
	27.235.535	23.242.484	0	2.089
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	31	32	0	0
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder			2.246.097	1.072.629
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder			0	(14.794)
			2.246.097	1.057.835

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	16.551	32.669	0	0
	16.551	32.669	0	0
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	62.407	0
Andre finansielle omkostninger	792.803	970.133	133.475	400.961
	792.803	970.133	195.882	400.961
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	543.967	0	(86.245)	(260.150)
Årets udskudte skat	(20.341)	57.439	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	(627)	(3.405)	(627)	(3.802)
	522.999	54.034	(86.872)	(263.952)
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	114.400	113.000	114.400	113.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	212.629
Overført resultat	1.566.027	255.650	1.566.026	38.989
	1.680.427	368.650	1.680.426	364.618
Minoritetsinteresser	64.184	(168.169)	0	0
	1.744.611	200.481	1.680.426	364.618

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021	30.628.416	4.434.759
Tilgang i årets løb	3.734.005	123.904
Afgang i årets løb	0	(55.000)
Kostpris 31. december 2021	<u>34.362.421</u>	<u>4.503.663</u>
Opskrivninger 1. januar 2021	0	0
Opskrivninger 31. december 2021	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	907.463	3.113.273
Årets afskrivninger	536.863	356.913
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.990
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>1.444.326</u>	<u>3.472.176</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>32.918.095</u>	<u>1.031.487</u>

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2021	3.106.080	3.066.080
Tilgang i årets løb	<u>1.291.545</u>	<u>40.000</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>4.397.625</u>	<u>3.106.080</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	12.057.032	11.844.403
Årets resultat	2.246.097	1.057.835
Udbytte modtaget	0	(860.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	14.794
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>14.303.129</u>	<u>12.057.032</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>18.700.754</u>	<u>15.163.112</u>

Noter til årsrapporten

Koncern

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	Ringsted	100 %	14.498.593	1.882.993
Danfrig A/S	Skanderborg	80 %	3.400.955	446.384
C Trade AB	Sverige	100 %	(646.134)	(10.264)
Kathjo Ejendomme ApS	Slagelse	100 %	267.359	83.505
Udlejning 4230 ApS	Slagelse	100 %	1.304.451	12.906
			<u>18.825.224</u>	<u>2.415.524</u>

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 260 anparter à nominelt kr. 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2021	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Tilgang i året	<u>5.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital 31. december 2021	<u>130.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	46.551	44.130	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	46.551	44.130	0	0
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	(204.080)	0	0	0
Skattemæssigt underskud	227.869	44.130	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	22.762	0	0	0
	46.551	44.130	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	22.762	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi	22.762	0	0	0

Noter til årsrapporten

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2021	31. december 2021	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	13.607.934	15.420.443	616.638	5.596.358
	13.607.934	15.420.443	616.638	5.596.358

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2021	31. december 2021	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.803.967	6.608.543	197.725	5.596.358
	6.803.967	6.608.543	197.725	5.596.358

12 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. 1.259 forfalder inden for et år. Herudover har koncernen en huslejeforpligtelse på t.kr. 231, hvoraf t.kr. 231 forfalder inden for et år.

Noter til årsrapporten

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 6.609, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 14.055.

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

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 15.420 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 32.910.

Koncernen har stillet garanti på t.kr. 300.

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

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 8 c, stk. 7. Der er ikke gemmenført 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	
	2021	2020
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(16.551)	(32.669)
Finansielle omkostninger	792.803	970.133
Af- og nedskrivninger	917.356	767.617
Skat af årets resultat	522.999	54.034
	<u>2.216.607</u>	<u>1.759.115</u>
 16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(685.223)	(1.327.397)
Ændring i tilgodehavender	(16.931.304)	2.234.438
Ændring i leverandører mv.	8.160.283	(1.480.457)
	<u>(9.456.244)</u>	<u>(573.416)</u>