

Kathjo Holding ApS

**Slagelse Landevej 105A, Sønderupsønder
4230 Skælskør**

CVR-nr. 31 26 54 52

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 05/05 2020

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 2019	12
Balance pr. 31. december 2019	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kathjo Holding ApS
Slagelse Landevej 105A, Sønderupsønder
4230 Skælskør

CVR-nr.: 31 26 54 52
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
Hjemsted: Slagelse

Direktion

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

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 5. maj 2020

Direktion

Mads Evendorf Jørgensen
adm. direktør

Katrine Thorvaldsen Jørgensen
direktør

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 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 5. maj 2020

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 2019 udviser et overskud på kr. 605.114, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 24.059.351.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kathjo Holding ApS for 2019 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.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 %

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 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

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.

Likvider

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 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.

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Bruttotab		(43.912)	(456.072)
Personaleomkostninger	1	<u>(10.013)</u>	<u>(84.855)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(53.925)	(540.927)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(378.029)</u>	<u>(359.669)</u>
Resultat før finansielle poster		(431.954)	(900.596)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	1.137.479	(577.001)
Finansielle indtægter	3	59.200	5.781
Finansielle omkostninger	4	<u>(210.681)</u>	<u>(217.082)</u>
Resultat før skat		554.044	(1.688.898)
Skat af årets resultat	5	<u>51.070</u>	<u>149.717</u>
Årets resultat		<u>605.114</u>	<u>(1.539.181)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		110.600	108.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		83.197	(1.845.615)
Overført resultat		<u>411.317</u>	<u>198.434</u>
		<u>605.114</u>	<u>(1.539.181)</u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		14.070.247	15.485.915
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		309.612	434.515
Materielle anlægsaktiver	6	<u>14.379.859</u>	<u>15.920.430</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	14.910.483	13.543.145
Finansielle anlægsaktiver		<u>14.910.483</u>	<u>13.543.145</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>29.290.342</u>	<u>29.463.575</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.440.000
Andre tilgodehavender		27.293	32.570
Udskudt skatteaktiv	8	0	0
Selskabsskat		0	381.381
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		51.070	0
Tilgodehavender		<u>78.363</u>	<u>1.853.951</u>
Likvide beholdninger		<u>2.693.496</u>	<u>313.827</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.771.859</u>	<u>2.167.778</u>
Aktiver i alt		<u>32.062.201</u>	<u>31.631.353</u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.844.403	11.761.206
Overført resultat		11.979.348	11.565.721
Foreslået udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
Egenkapital	9	<u>24.059.351</u>	<u>23.559.927</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	<u>436.164</u>	<u>344.697</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>436.164</u>	<u>344.697</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>6.687.691</u>	<u>6.874.706</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>6.687.691</u>	<u>6.874.706</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	194.682	190.836
Leverandører af varer og tjenesteydelser		59.306	18.374
Gæld til tilknyttede virksomheder		260.738	301.235
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		229.480	7.617
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	223.737
Anden gæld		<u>134.789</u>	<u>110.224</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>878.995</u>	<u>852.023</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.566.686</u>	<u>7.726.729</u>
Passiver i alt		<u>32.062.201</u>	<u>31.631.353</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	11.761.206	11.565.721	108.000	23.559.927
Valutakursregulering	0	0	2.310	0	2.310
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(108.000)	(108.000)
Årets resultat	0	83.197	411.317	110.600	605.114
Egenkapital 31. december 2019	125.000	11.844.403	11.979.348	110.600	24.059.351

Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.010	79.810
Andre omkostninger til social sikring	2.003	5.045
	10.013	84.855
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	1
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	1.179.753	1.350.221
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	(69.072)	(1.778.401)
Afskrivning af goodwill	(40.000)	(40.000)
Salg af kapitalandele	66.798	(127.526)
Regulering til indre værdi af kapitalandele	0	18.705
	1.137.479	(577.001)
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	59.200	5.781
	59.200	5.781
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	210.681	217.082
	210.681	217.082

Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>(51.070)</u>	<u>(149.717)</u>
	<u>(51.070)</u>	<u>(149.717)</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel
	_____	og inventar

Kostpris 1. januar 2019	15.898.776	535.015
Tilgang i årets løb	35.109	34.500
Afgang i årets løb	<u>(1.317.552)</u>	<u>(90.000)</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>14.616.333</u>	<u>479.515</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	412.861	100.500
Årets afskrivninger	280.126	97.903
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>(146.901)</u>	<u>(28.500)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>546.086</u>	<u>169.903</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>14.070.247</u>	<u>309.612</u>

Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	1.666.080	1.726.080
Tilgang i årets løb	1.440.000	0
Afgang i årets løb	(40.000)	(60.000)
Kostpris 31. december 2019	<u>3.066.080</u>	<u>1.666.080</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	11.877.065	13.606.822
Årets afgang	(670.817)	(209.682)
Årets resultat	1.110.681	(428.180)
Udbytte modtaget	(501.600)	(1.440.000)
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	2.310	18.705
Afskrivning på goodwill	(40.000)	(40.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(24.703)	24.703
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	91.467	344.697
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>11.844.403</u>	<u>11.877.065</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>14.910.483</u>	<u>13.543.145</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 %	11.874.149	843.646
Danfrig A/S	Skanderborg	80 %	3.036.334	336.107
C Trade AB	Sverige	100 %	(436.164)	(69.072)
			<u>14.474.319</u>	<u>1.110.681</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(12.572)	(18.858)
Materielle anlægsaktiver	(106.392)	(77.626)
Skattemæssigt underskud	(91.455)	(41.401)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>210.419</u>	<u>137.885</u>
	<u>210.419</u>	<u>137.885</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	210.419	137.885
Nedskrivning til vurderet værdi	<u>(210.419)</u>	<u>(137.885)</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

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>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
10 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Saldo primo 1. januar 2019	344.697	0
Hensat i året	<u>91.467</u>	<u>344.697</u>
Saldo ultimo 31. december 2019	<u>436.164</u>	<u>344.697</u>

Noter til årsrapporten

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2019	31. december	næste år	efter 5 år
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Gæld til realkreditinstitutter	7.065.542	6.882.373	194.682	6.075.951
	<u>7.065.542</u>	<u>6.882.373</u>	<u>194.682</u>	<u>6.075.951</u>

12 Eventualforpligtelser

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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 6.875, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 15.241.

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