

# ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

## **Kathjo Holding ApS**

**Slagelse Landevej 105A  
4230 Skælskør**

**CVR-nr. 31 26 54 52**

## **Årsrapport for 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling den 26/06 2023

---

Katrine Thorvaldsen Jørgensen  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
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 2022	17
Balance pr. 31. december 2022	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022	23
Noter	25

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Kathjo Holding ApS  
Slagelse Landevej 105A  
4230 Skælskør

CVR-nr.: 31 26 54 52  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022  
Stiftet: 10. februar 2008  
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 2022 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 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 26. juni 2023

### 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 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 26. juni 2023

### Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Poul Erik Nielsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne18618

## Koncernoversigt

### Moderselskab

Kathjo Holding ApS,  
Skælskør

### Konsoliderede dattervirksomheder

70%

Cool Trade ApS,  
Ringsted

71%

Danfrig A/S,  
Skanderborg

100%

C Trade AB,  
Sverige

100%

Kathjo Ejendomme ApS,  
Skælskør

100%

Udlejning 4230ApS  
Skælskør



## Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>Koncern</b>			
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>				
Bruttofortjeneste	27.091	30.108	25.202	24.325
Resultat før af- og nedskrivninger	(4.386)	3.977	1.960	2.302
Resultat før finansielle poster	(5.423)	3.044	1.192	1.322
Resultat af finansielle poster	(2.056)	(776)	(937)	(259)
Årets resultat	(5.895)	1.745	200	731
Balancesum	69.945	84.578	73.160	61.635
Egenkapital	26.402	27.831	24.908	24.818
- driftsaktivitet	(10.278)	(5.978)	171	2.381
- investeringsaktivitet	9.454	(2.641)	0	0
- finansieringsaktivitet	(918)	(316)	12.413	(828)
Årets forskydning i likvider	(1.742)	(8.935)	(4.020)	6.001
Antal medarbejdere	42	31	32	33
<b>Nøgletal</b>				
Soliditetsgrad	37,7 %	32,9 %	34,0 %	40,3 %
Forrentning af egenkapital	(21,7)%	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

Moderselskabet

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskabet at drive handel og produktion samt aktiviteter i tilknytning hertil. Selskabets formål er at eje ejerandele i andre selskaber samt andre investeringer efter ledelsens skøn.

Koncern

Koncernens primære aktivitet er at drive handel og produktion samt aktiviteter i tilknytning hertil samt andre investeringer efter bestyrelsens skøn.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på kr. 5.895.490, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 26.401.914.

Årets resultat anses for værende utilfredsstillende.

### 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.

Årets resultat afviger fra forventningerne fra 2021, da koncernen desværre ikke opnåede de forventede avancer på igangværende arbejder og da der har været større reguleringer på varelageret. Som følge af disse forhold er der sket udskiftning af ledelsen, og der er øget processer omkring projektopfølgninger.

Ledelsen har med baggrund i stigende aktivitetsniveau en forventning om en salgsvækst og et forbedret positivt resultat før skat på niveau 2-4 mio. kr. efter de nye tiltag.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KATHJO HOLDING ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

#### Ændring i klassifikation

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til arbejdsskade- og andre former for syge- og ulykkesforsikring samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder, at andre personaleomkostninger (firmabil/telefon, skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, julefrokost/firmafester/medarbejderarrangementer) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger er reduceret med 240 t.kr. i 2022 samt 89 t.kr. i 2021, og andre eksterne omkostninger er øget tilsvarende.

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige og medarbejderforpligtelser. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen har medført, at anden gæld er reduceret med 1.381 t.kr. i 2022 samt 1.123 t.kr. i 2021, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 kapitalinteresser eller 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, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

### Minoritetsinteresser

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Ejendomsomkostninger

Ejendommens driftsomkostninger omfatter direkte og indirekte ejendomsomkostninger til drift, vedligeholdelse, forsikring, forbrugsafgifter og skatter mv., der afholdes i forbindelse med den udlejning af ejendomme, som indgår i nettoomsætningen.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### 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.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Software*

Software afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Software afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør henholdsvis 4 år.

#### 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:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
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 og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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 overtagesmetoden. 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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 og kapitalinteresser 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.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### 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.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealiseringsværdien 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

### 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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

#### 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.

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

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### 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 2022

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>27.091.299</b>	<b>30.107.703</b>	<b>626.807</b>	<b>(141.265)</b>
Personaleomkostninger	1	(31.477.258)	(26.130.652)	0	0
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>(4.385.959)</b>	<b>3.977.051</b>	<b>626.807</b>	<b>(141.265)</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	(1.036.970)	(917.356)	(400.406)	(315.396)
Andre driftsomkostninger		0	(15.833)	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>(5.422.929)</b>	<b>3.043.862</b>	<b>226.401</b>	<b>(456.661)</b>
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		0	0	(1.977.257)	2.246.097
Finansielle indtægter	3	1.381.434	16.551	229.467	0
Finansielle omkostninger	4	(3.436.982)	(792.803)	(2.877.886)	(195.882)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(7.478.477)</b>	<b>2.267.610</b>	<b>(4.399.275)</b>	<b>1.593.554</b>
Skat af årets resultat	5	1.582.987	(522.999)	484.556	86.872
<b>Årets resultat</b>		<b>(5.895.490)</b>	<b>1.744.611</b>	<b>(3.914.719)</b>	<b>1.680.426</b>
Resultatdisponering	6				

## Balance pr. 31. december 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
<b>Aktiver</b>					
Software		673.438	0	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>673.438</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	8	29.300.102	32.918.095	14.089.321	14.054.871
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	1.177.213	1.031.487	320.103	330.964
Indretning af lejede lokaler	8	0	0	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>30.477.315</b>	<b>33.949.582</b>	<b>14.409.424</b>	<b>14.385.835</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	11.939.124	18.700.754
Deposita	10	99.750	99.750	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>99.750</b>	<b>99.750</b>	<b>11.939.124</b>	<b>18.700.754</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>31.250.503</b>	<b>34.049.332</b>	<b>26.348.548</b>	<b>33.086.589</b>
Råvarer og hjælpematerialer		9.845.622	6.850.062	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>9.845.622</b>	<b>6.850.062</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.802.084	26.548.940	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.839.112	13.562.613	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.375	497.328
Andre tilgodehavender		4.025.165	138.582	3.587.163	30.679
Udsendt skatteaktiv	13	1.610.263	22.762	453.275	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	702.903	710.402
Periodeafgrænsningsposter	11	181.634	272.877	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>27.458.258</b>	<b>40.545.774</b>	<b>4.744.716</b>	<b>1.238.409</b>

**Balance pr. 31. december 2022 (fortsat)**

	<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
		<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
<b>Aktiver</b>					
Likvide beholdninger		<u>1.390.782</u>	<u>3.133.022</u>	<u>312.841</u>	<u>1.451.694</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>38.694.662</u>	<u>50.528.858</u>	<u>5.057.557</u>	<u>2.690.103</u>
Aktiver i alt		<u>69.945.165</u>	<u>84.578.190</u>	<u>31.406.105</u>	<u>35.776.692</u>

## Balance pr. 31. december 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		130.000	130.000	130.000	130.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	8.089.849	12.057.032
Overført resultat		23.013.219	26.931.966	14.923.370	14.870.905
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	114.400	0	114.400
Minoritetsinteresser		3.258.695	655.097	0	0
<b>Egenkapital</b>	12	<b>26.401.914</b>	<b>27.831.463</b>	<b>23.143.219</b>	<b>27.172.337</b>
Hensættelse til udskudt skat	13	0	46.551	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	518.273	513.365
Andre hensættelser		234.735	0	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>234.735</b>	<b>46.551</b>	<b>518.273</b>	<b>513.365</b>
Gæld til realkreditinstitutter		13.262.909	14.803.805	6.210.764	6.410.818
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>13.262.909</b>	<b>14.803.805</b>	<b>6.210.764</b>	<b>6.410.818</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	473.515	616.638	200.053	197.725
Kreditinstitutter		7.283.367	6.402.700	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.768.364	21.127.446	136.213	137.087
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	84.008	279.600
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.731.546	4.668.001	493.021	441.603
Selskabsskat		0	543.967	0	624.157
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	620.554	0
Anden gæld		1.713.815	5.296.188	0	0
Periodeafgrænsningsposter		0	3.217.431	0	0
Deposita		75.000	24.000	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>30.045.607</b>	<b>41.896.371</b>	<b>1.533.849</b>	<b>1.680.172</b>

**Balance pr. 31. december 2022 (fortsat)**

	<u>Note</u>	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
		<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
<b>Passiver</b>					
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>43.308.516</u></b>	<b><u>56.700.176</u></b>	<b><u>7.744.613</u></b>	<b><u>8.090.990</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>69.945.165</u></b>	<b><u>84.578.190</u></b>	<b><u>31.406.105</u></b>	<b><u>35.776.692</u></b>
Eventualforpligtelser	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	<b>Virk- somheds- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</b>	<b>Minoritetsint- eresser</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2022	130.000	26.927.938	114.400	655.097	27.827.435
Betalt ordinært udbytte	0	0	(114.400)	0	(114.400)
Køb af minoritetsandele	0	0	0	(655.097)	(655.097)
Salg af minoritetsandele	0	0	0	5.239.470	5.239.470
Årets resultat	0	(3.914.719)	0	(1.980.775)	(5.895.494)
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>130.000</b>	<b>23.013.219</b>	<b>0</b>	<b>3.258.695</b>	<b>26.401.914</b>

### Moderselskab

	<b>Virk- somheds- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2022	130.000	12.057.032	14.870.906	114.400	27.172.338
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(114.400)	(114.400)
Årets resultat	0	(3.967.183)	52.464	0	(3.914.719)
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>130.000</b>	<b>8.089.849</b>	<b>14.923.370</b>	<b>0</b>	<b>23.143.219</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	Note	Koncern	
		2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat		(5.895.490)	1.744.611
Reguleringer	18	(1.371.265)	2.216.607
Ændring i driftskapital	19	(348.487)	(9.456.244)
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>(7.615.242)</b>	<b>(5.495.026)</b>
Renteindbetalinger og lignende		1.381.434	16.551
Renteudbetalinger og lignende		(3.436.982)	(792.803)
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>(9.670.790)</b>	<b>(6.271.278)</b>
Betalt selskabsskat		(607.486)	293.627
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>(10.278.276)</b>	<b>(5.977.651)</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(673.438)	0
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.196.127)	(2.571.369)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(475.000)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		5.838.353	30.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		5.960.000	0
Andre reguleringer		0	(99.975)
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>9.453.788</b>	<b>(2.641.344)</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(8.143.019)	(590.524)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	(8.819.954)
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		6.459.000	9.207.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		880.667	0
Betalt udbytte		(114.400)	(113.000)
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(917.752)</b>	<b>(316.478)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(1.742.240)</b>	<b>(8.935.473)</b>
Likvider 1. januar 2022		3.133.022	12.068.495
<b>Likvider 31. december 2022</b>		<b>1.390.782</b>	<b>3.133.022</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.390.782	3.133.022

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022 (fortsat)**

	<b>Koncern</b>		
	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
		kr.	kr.
<b>Likvider 31. december 2022</b>		<b><u>1.390.782</u></b>	<b><u>3.133.022</u></b>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	29.239.463	24.103.414	0	0
Pensioner	1.541.875	1.539.955	0	0
Andre omkostninger til social sikring	695.920	487.283	0	0
	<b>31.477.258</b>	<b>26.130.652</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	42	31	0	0
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.036.970	917.356	400.406	315.396
	<b>1.036.970</b>	<b>917.356</b>	<b>400.406</b>	<b>315.396</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	1.381.434	16.551	229.467	0
	<b>1.381.434</b>	<b>16.551</b>	<b>229.467</b>	<b>0</b>
	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	7.908	62.407
Andre finansielle omkostninger	3.436.982	792.803	2.869.978	133.475
	<b>3.436.982</b>	<b>792.803</b>	<b>2.877.886</b>	<b>195.882</b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	543.967	(82.349)	(86.245)
Årets udskudte skat	(1.634.052)	(20.341)	(453.275)	(627)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	51.065	(627)	51.068	0
	<u>(1.582.987)</u>	<u>522.999</u>	<u>(484.556)</u>	<u>(86.872)</u>

### 6 Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	(3.967.183)	0
Overført resultat	(3.914.719)	1.680.427	52.464	1.680.426
	(3.914.719)	1.680.427	(3.914.719)	1.680.426
Minoritetsinteresser	(1.980.771)	64.184	0	0
	<u>(5.895.490)</u>	<u>1.744.611</u>	<u>(3.914.719)</u>	<u>1.680.426</u>

## Noter til årsrapporten

### 7 Immaterielle anlægsaktiver

#### Koncern

	<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2022	0
Tilgang i årets løb	<u>673.438</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>673.438</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>673.438</u></b>

### 8 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>	<u>Indretning af</u> <u>lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2022	34.362.421	4.398.664	8.476
Tilgang i årets løb	602.319	593.808	0
Afgang i årets løb	<u>(3.631.425)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>31.333.315</u>	<u>4.992.472</u>	<u>8.476</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	1.444.326	3.367.175	8.476
Årets afskrivninger	<u>588.887</u>	<u>448.084</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>2.033.213</u>	<u>3.815.259</u>	<u>8.476</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>29.300.102</u></b>	<b><u>1.177.213</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

	Morderselskab	
	2022	2021
	kr.	kr.
<b>9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2022	4.397.625	3.106.080
Tilgang i årets løb	475.000	1.291.545
Afgang i årets løb	(1.023.350)	0
Kostpris 31. december 2022	3.849.275	4.397.625
Værdireguleringer 1. januar 2022	14.303.129	12.057.032
Årets afgang	(4.036.023)	0
Årets resultat	(1.977.257)	2.246.097
Udbytte modtaget	(200.000)	0
Værdireguleringer 31. december 2022	8.089.849	14.303.129
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>11.939.124</b>	<b>18.700.754</b>

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Cool Trader ApS	Ringsted	70 %	9.243.995	(5.054.598)
Danfrig A/S	Skanderborg	71 %	1.674.138	(1.601.354)
C Trade AB	Sverige	100 %	0	0
Kathjo Ejendomme ApS	Skælskør	100 %	2.944.853	2.677.494
Udlejning 4230 ApS	Skælskør	100 %	1.334.836	20.429

## Noter til årsrapporten

### 10 Finansielle anlægsaktiver

#### Koncern

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2022	99.750
Kostpris 31. december 2022	99.750
Nedskrivninger 1. januar 2022	0
Nedskrivninger 31. december 2022	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>99.750</b>

### 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

### 12 Egenkapital

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

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2022	130.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Tilgang i året	0	5.000	0	0	0
<b>Virksomhedskapital</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>13 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	23.789	(3.448)	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	(1.634.052)	(20.341)	(454.448)	0
Overført til udskudt skatteaktiv	1.610.263	23.789	454.448	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	148.156	(50.401)	0	0
Materielle anlægsaktiver	(209.532)	85.616	0	0
Periodeafgrænsningsposter	35.932	33.350	0	0
Låneomkostninger	(14.695)	(44.720)	0	0
Skattemæssigt underskud	(1.570.124)	(56)	(453.275)	0
Overført til udskudt skatteaktiv	1.610.263	22.762	453.275	0
	<b>0</b>	<b>46.551</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>				
Opgjort skatteaktiv	1.610.263	22.762	453.275	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>1.610.263</b>	<b>22.762</b>	<b>453.275</b>	<b>0</b>



## Noter til årsrapporten

### 14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2022	Gæld 31. december 2022	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>Koncern</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	15.420.443	13.736.424	473.515	11.243.903
	<b>15.420.443</b>	<b>13.736.424</b>	<b>473.515</b>	<b>11.243.903</b>
	Gæld 1. januar 2022	Gæld 31. december 2022	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>Moderselskab</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	6.608.543	6.410.817	200.053	5.386.715
	<b>6.608.543</b>	<b>6.410.817</b>	<b>200.053</b>	<b>5.386.715</b>

## Noter til årsrapporten

### 15 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. 3.887, hvoraf t.kr. 2.119 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

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 6.411, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 14.089.

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. 13.736 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 29.300.

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.

### 17 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Mads Evendorf Jørgensen, Skælskør  
Katrine Thorvaldsen Jørgensen, Skælskør

#### Øvrige nærtstående parter

#### 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.

## Noter til årsrapporten

### 17 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

#### Ejerforhold

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

Mads Evendorf Jørgensen  
Katrine Thorvaldsen Jørgensen

### 18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	(1.381.434)	(16.551)
Finansielle omkostninger	3.436.982	792.803
Af- og nedskrivninger	1.036.970	917.356
Hensættelser	234.735	0
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	(3.115.531)	0
Skat af årets resultat	(1.582.987)	522.999
	<b>(1.371.265)</b>	<b>2.216.607</b>

### 19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	(2.995.560)	(685.223)
Ændring i tilgodehavender	14.675.017	(16.931.304)
Ændring i leverandører mv.	(12.027.944)	8.160.283
	<b>(348.487)</b>	<b>(9.456.244)</b>