

KAFASA Invest ApS

Skovringen 21, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 38 78 87 52

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2024

Dirigent:

.....
Kennet Arvedsen

Indhold

| | |
|----------------------------------------------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 5 |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 7 |
| Noter | 8 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KAFASA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 20. juni 2024
Direktion:

.....
Kennet Arvedsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i KAFASA Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KAFASA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er dit ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, som du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 20. juni 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jesper Jørn Pedersen
statsaut. revisor
mne21326

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Navn | KAFASA Invest ApS |
| Adresse, postnr. by | Skovringen 21, 2950 Vedbæk |
| CVR-nr. | 38 78 87 52 |
| Stiftet | 11. juli 2017 |
| Hjemstedskommune | Vedbæk |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Kennet Arvedsen, Direktør |
| Revisor | EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

Beretning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab, herunder at eje aktier og anparter i datterselskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 292.117 kr. mod et overskud på 555.289 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 1.415.682 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2023 | 2022 |
|------|--------------------------------------------------------|----------|---------|
| | Bruttotab | -9.031 | -14.000 |
| 2 | Personaleomkostninger | 0 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | -9.031 | -14.000 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 423.324 | 637.638 |
| | Finansielle indtægter | 4.924 | 0 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -160.650 | -91.576 |
| | Resultat før skat | 258.567 | 532.062 |
| 4 | Skat af årets resultat | 33.550 | 23.227 |
| | Årets resultat | 292.117 | 555.289 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 423.324 | 637.638 |
| | Overført resultat | -131.207 | -82.349 |
| | | 292.117 | 555.289 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2023 | 2022 |
|------|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 5 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | 2.714.068 | 2.990.744 |
| | | <u>2.714.068</u> | <u>2.990.744</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>2.714.068</u> | <u>2.990.744</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 2.000 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 85.547 | 48.400 |
| | | <u>85.547</u> | <u>50.400</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>1.014.215</u> | <u>21.090</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.099.762</u> | <u>71.490</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>3.813.830</u> | <u>3.062.234</u> |
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 50.000 | 50.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 964.068 | 1.240.744 |
| | Overført resultat | 401.614 | -167.179 |
| | Egenkapital i alt | <u>1.415.682</u> | <u>1.123.565</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 6 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 1.978.204 | 1.912.452 |
| | | <u>1.978.204</u> | <u>1.912.452</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 417.444 | 23.717 |
| | Anden gæld | 2.500 | 2.500 |
| | | <u>419.944</u> | <u>26.217</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.398.148</u> | <u>1.938.669</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>3.813.830</u> | <u>3.062.234</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2023 | 50.000 | 1.240.744 | -167.179 | 1.123.565 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 423.324 | -131.207 | 292.117 |
| Udloddet udbytte fra dattervirksomheder | 0 | -700.000 | 700.000 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2023 | 50.000 | 964.068 | 401.614 | 1.415.682 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KAFASA Invest ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder 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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en individuel vurdering om, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Likvider

Likvider omfatter indestående i bank.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

| kr. | 2023 | 2022 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 649 | 348 |
| Andre finansielle omkostninger | 160.001 | 91.228 |
| | <u>160.650</u> | <u>91.576</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 25.173 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 1.997 | 0 |
| Refusion i sambeskatning | -35.547 | -48.400 |
| | <u>-33.550</u> | <u>-23.227</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i dattervirk- somheder |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2023 | 1.750.000 |
| Kostpris 31. december 2023 | 1.750.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2023 | 1.240.744 |
| Modtaget udbytte | -700.000 |
| Årets resultat | 423.324 |
| Værdireguleringer 31. december 2023 | 964.068 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 2.714.068 |

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|---------------------|----------|-----------|
| Arnold P. Bolte A/S | Gentofte | 100,00 % |

6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen. Långiver har indgået aftale med selskabet om, at lånet ikke forfalder til betaling, før selskabet har likviditet til at tilbagebetale lånet.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Selskabet har derudover ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2023.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kennet Arvedsen

Direktør

På vegne af: Kafasa Invest ApS

Serienummer: dc91eff4-59ff-4b36-a0ec-fadaea33f460

IP: 87.60.xxx.xxx

2024-06-20 12:54:59 UTC



Kennet Arvedsen

Dirigent

På vegne af: Kafasa Invest ApS

Serienummer: dc91eff4-59ff-4b36-a0ec-fadaea33f460

IP: 87.60.xxx.xxx

2024-06-20 12:54:59 UTC



Jesper Jørn Pedersen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 56d6c3a0-9f8e-441c-9edb-c29124a844b6

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-21 06:56:34 UTC



Penneo dokumentnøgle: EXSX2-EDEEF-1J1E-3GVIX-4BLXT-EKS3N

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**