

**Calwin A/S**  
**CVR-nr. 19443345**  
**Højbyvej 50**  
**5260 Odense S**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.03.2016

**Dirigent**

---

Navn: Jan I. Kristensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Calwin A/S  
Højbyvej 50  
5260 Odense S

CVR-nr.: 19443345  
Hjemsted: Odense Kommune  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 70135606  
Telefax: 70235606  
Hjemmeside: [www.calwin.dk](http://www.calwin.dk)  
E-mail: [calwin@calwin.dk](mailto:calwin@calwin.dk)

### **Bestyrelse**

Jan Iversen Kristensen, formand  
Kenneth Dreymann  
Carsten Rasmussen

### **Direktion**

Carsten Rasmussen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Calwin A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14.03.2016

## Direktion

Carsten Rasmussen  
administrerende direktør

## Bestyrelse

Jan Iversen Kristensen  
formand

Kenneth Dreymann

Carsten Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Calwin A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Calwin A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorer etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 14.03.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Knage Nielsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter består i udvikling, service og afsætning af it-systemer til vvs-, el- og entreprenørbranchen. Endvidere udvikles billetsystemer til sports- og underholdningsbranchen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et overskud 1.900 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste eller -tab**

I henhold til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætning, andre driftsindtægter og -omkostninger samt andre eksterne omkostninger ikke oplyst i årsrapporten.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Automobiler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.118.007</b>	<b>11.393</b>
Personaleomkostninger	1	(8.678.051)	(7.667)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.127.750)</u>	<u>(751)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.312.206</b>	<b>2.975</b>
Andre finansielle indtægter	3	346.488	272
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(149.215)</u>	<u>(52)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>2.509.479</b>	<b>3.195</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(609.229)</u>	<u>(806)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.900.250</u></b>	<b><u>2.389</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.000.000	2.500
Overført resultat		<u>(99.750)</u>	<u>(111)</u>
		<b><u>1.900.250</u></b>	<b><u>2.389</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		1.600.000	2.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.600.000</b>	<b>2.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.770.314	2.497
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.770.314</b>	<b>2.497</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.370.314</b>	<b>4.497</b>
Råvarer og hjælpematerialer		40.272	22
<b>Varebeholdninger</b>		<b>40.272</b>	<b>22</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		549.679	730
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.489.946	5.819
Andre tilgodehavender		211.585	211
Periodeafgrænsningsposter		172.420	214
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.423.630</b>	<b>6.974</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.771.795</b>	<b>1.001</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>11.235.697</b>	<b>7.997</b>
<b>Aktiver</b>		<b>14.606.011</b>	<b>12.494</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500
Overført overskud eller underskud		5.880.231	5.980
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.500
<b>Egenkapital</b>		<b><u>8.380.231</u></b>	<b><u>8.980</u></b>
Udskudt skat		49.611	124
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>49.611</u></b>	<b><u>124</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		482.509	344
Gæld til tilknyttede virksomheder		517.538	1
Skyldig selskabsskat		278.553	63
Anden gæld		4.897.569	2.982
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.176.169</u></b>	<b><u>3.390</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.176.169</u></b>	<b><u>3.390</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>14.606.011</u></b>	<b><u>12.494</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Ejerforhold	11		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	5.979.981	2.500.000	8.979.981
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	(99.750)	2.000.000	1.900.250
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>5.880.231</b>	<b>2.000.000</b>	<b>8.380.231</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	8.130.725	7.148
Pensioner	451.399	423
Andre omkostninger til social sikring	95.927	96
	<b>8.678.051</b>	<b>7.667</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	400.000	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	727.750	751
	<b>1.127.750</b>	<b>751</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	342.836	264
Renteindtægter i øvrigt	1.997	7
Øvrige finansielle indtægter	1.655	1
	<b>346.488</b>	<b>272</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	20.851	0
Renteomkostninger i øvrigt	128.364	52
	<b>149.215</b>	<b>52</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	683.214	737
Ændring af udskudt skat	(70.602)	69
Effekt af ændrede skattesatser	(3.383)	0
	<b>609.229</b>	<b>806</b>

## Noter

		<b>Goodwill kr.</b>
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		2.060.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>2.060.000</b>
Af- og nedskrivninger primo		(60.000)
Årets afskrivninger		(400.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(460.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>1.600.000</b>
		<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		5.144.826
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>5.144.826</b>
Af- og nedskrivninger primo		(2.646.762)
Årets afskrivninger		(727.750)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(3.374.512)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>1.770.314</b>
		<b>Pålydende værdi kr.</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>	<b>Antal</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
Ordinære aktier	500	1.000,00
	<b>500</b>	<b>500.000</b>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

## 9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser



## **Noter**

Selskabet har indgået 3 leasingkontrakter med en restforpligtelse på 431 t.kr.

Huslejeforpligtelsen udgør 408 t.kr.

## **10. Eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Calwin Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## **11. Ejerforhold**

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Calwin Holding A/S, Odense