

statsautiseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

CARMO A/S

Højvangen 19
3060 Espergærde

CVR-nr. 26 98 73 69

Årsrapport 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22/05-2019



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 - 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 - 9 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 10 |
| Balance pr. 31. december 2018 | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 13 |
| Noter | 14 - 15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | CARMO A/S Højvangen 19 3060 Espergærde |
| | CVR-nr.: 26 98 73 69 |
| | Hjemsted: Helsingør |
| | Regnskabsperiode: 1. januar 2018 - 31. december 2018 |
| Bestyrelse | Steen Ishøy, formand Claus Steenstrup Ishøy Anne Katrine Boelsmand Knud Carsten Bernhard Lønfeldt John Lindhardt Frandsen Per Brix |
| Direktion | Claus Steenstrup Ishøy |
| Revisor | Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør |
| | CVR-nr.: 30 19 52 64 |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for CARMO A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 16. maj 2019

Direktion

Claus Steenstrup Ishøy

Bestyrelse

Steen Ishøy
formand

Claus Steenstrup Ishøy

Anne Katrine Boelsmand

Knud Carsten Bernhard Lønfeldt

John Lindhardt Frandsen

Per Brix

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i CARMO A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CARMO A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

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 revisionshandling 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, 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

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.

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.

Helsingør, den 16. maj 2019

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 30 19 52 64



Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne8285

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af produktion, udvikling og handel med plastprodukter, primært medical devices og ventiler.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 2.745.310 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 14.178.437 kr. pr. 31. december 2018.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling

Kerneforretningen forløber stabilt og virksomheden har været i stand til at tiltrække yderligere projekter.

Virksomheden forventes derfor i 2019 at fortsætte væksten.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CARMO A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Leasing

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af plastprodukter, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på incoterms(R) 2010. Omsætning fra salg af varer, hvor levering på købers anmodning er udskudt, indregnes i nettoomsætningen, når ejendomsretten til varerne overgår til køber.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning fratrukket vareforbrug og eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklamer, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler mv.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste/tab ved afhændelse af materielle aktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af CSI Holding Copenhagen ApS-koncernens danske datterselskaber. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår af konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Installationer, 10 år

Sprøjteforme, 15 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-12 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse vedrørende produkterne.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|-----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 43.096.237 | 35.611.732 |
| Personaleomkostninger | 1 | -37.045.269 | -32.572.332 |
| Af- og nedskrivninger | | -2.595.103 | -1.766.025 |
| Resultat af ordinær drift | | 3.455.865 | 1.273.375 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -222.773 | -357.579 |
| Ordinært resultat før skat | | 3.233.092 | 915.796 |
| Skat af årets resultat | 3 | -487.782 | -421.772 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2.745.310 | 494.024 |
| Resultatdisponering: | | | |
| Ekstraordinært udbytte | | 0 | 8.000.000 |
| Overført resultat | | 2.745.310 | -7.505.976 |
| | | 2.745.310 | 494.024 |

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | kr. | kr. |
| AKTIVER | | |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 1.107.273 | 0 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | 0 | 43.440 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | 1.107.273 | 43.440 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 10.552.720 | 10.693.128 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse mv. | 181.338 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 10.734.058 | 10.693.128 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | 11.841.331 | 10.736.568 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 4.400.109 | 2.776.572 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 9.641.673 | 10.081.327 |
| Varebeholdninger i alt | 14.041.782 | 12.857.899 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 11.305.333 | 7.345.410 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 291.101 |
| Andre tilgodehavender | 931.428 | 858.893 |
| Periodeafgrænsningsposter | 5.930 | 528.045 |
| Tilgodehavender i alt | 12.242.691 | 9.023.449 |
| Likvide beholdninger | 856.504 | 399.070 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 27.140.977 | 22.280.418 |
| AKTIVER I ALT | 38.982.308 | 33.016.986 |

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital | 6 | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 864.273 | 0 |
| Overført resultat | | 12.814.164 | 11.176.127 |
| EGENKAPITAL I ALT | | 14.178.437 | 11.676.127 |
| Udskudt skat | | 2.199.000 | 1.932.000 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT | | 2.199.000 | 1.932.000 |
| Gæld til banker | | 2.236.750 | 548.008 |
| Forudbetalinger fra kunder | | 135.088 | 72.798 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.344.304 | 3.319.457 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 5.953.765 | 4.068.319 |
| Gældsforpligtelser til associerede virksomheder | | 1.746.931 | 2.130.644 |
| Skyldig selskabsskat | | 950.554 | 486.772 |
| Anden gæld | | 8.199.570 | 8.782.861 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 37.909 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 22.604.871 | 19.408.859 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | | 22.604.871 | 19.408.859 |
| PASSIVER I ALT | | 38.982.308 | 33.016.986 |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Ejerskab | 9 | | |

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2018

| | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital: | | |
| Primo | 500.000 | 500.000 |
| Ultimo i alt | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger: | | |
| Tilgang i løbet af regnskabsåret | 864.273 | 0 |
| Afgang i løbet af regnskabsåret | 0 | 0 |
| Ultimo | 864.273 | 0 |
| Overført resultat: | | |
| Primo | 11.176.127 | 18.682.103 |
| Tilgang | 2.745.310 | 0 |
| Afgang | -1.107.273 | -7.505.976 |
| Ultimo i alt | 12.814.164 | 11.176.127 |
| Ekstraordinært udbytte: | | |
| Tilgang | 0 | 8.000.000 |
| Afgang | 0 | -8.000.000 |
| Ultimo | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | 14.178.437 | 11.676.127 |

ÅRSREGNSKAB

NOTER

| | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 34.240.153 | 30.147.138 |
| Pensioner | 2.696.380 | 2.216.184 |
| Omkostninger til social sikring | 864.202 | 439.987 |
| Andre personaleomkostninger | -755.466 | -230.977 |
| Personaleomkostninger | 37.045.269 | 32.572.332 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 79 | 75 |
| | | |
| 2. Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til associerede virksomheder | 21.611 | 10.644 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 201.162 | 346.935 |
| Finansielle omkostninger | 222.773 | 357.579 |
| | | |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 463.782 | 486.772 |
| Ændring i udskudt skat | 24.000 | -65.000 |
| Skat af årets resultat | 487.782 | 421.772 |
| | | |
| 4. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter: | | |
| Tilgang | 1.660.909 | 0 |
| Kostpris, ultimo | 1.660.909 | 0 |
| | | |
| Afskrivninger | -553.636 | 0 |
| Af- og nedskrivninger, ultimo | -553.636 | 0 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi, ultimo | 1.107.273 | 0 |
| | | |
| Udviklingsprojekter under udførelse: | | |
| Kostpris, primo | 1.043.440 | 1.000.000 |
| Tilgang | 0 | 43.440 |
| Kostpris, ultimo | 1.043.440 | 1.043.440 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger, primo | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Afskrivninger | 43.440 | 0 |
| Af- og nedskrivninger, ultimo | 1.043.440 | 1.000.000 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi, ultimo | 0 | 43.440 |

ÅRSREGNSKAB

NOTER

| | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| 5. Materielle anlægsaktiver | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: | | |
| Kostpris, primo | 34.401.022 | 32.597.096 |
| Tilgang | 1.857.619 | 2.715.215 |
| Afgang | 0 | -911.289 |
| Kostpris, ultimo | 36.258.641 | 34.401.022 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger, primo | -23.707.894 | -22.012.395 |
| Afskrivninger | -1.998.027 | -1.766.024 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivning på afhændede aktiver | 0 | 70.525 |
| Af- og nedskrivninger, ultimo | -25.705.921 | -23.707.894 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi, ultimo | 10.552.720 | 10.693.128 |
| | | |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver: | | |
| Tilgang | 181.338 | 0 |
| Kostpris, ultimo | 181.338 | 0 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi, ultimo | 181.338 | 0 |

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen er opdelt i aktier á 1 kr. eller multipla heraf.

7. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Virksomheden har påtaget sig leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt 4.334 t.kr. i uopsigelighedsperioden.

Leasingkontrakterne har en uopsigelighedsperiode på indtil 70 måneder.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst virksomhedspant på 2,5 mio.kr. til sikkerhed for bankgæld med sikkerhed i tilgodehavender og varebeholdninger.

Ejerpantebreve på i alt 4,8 mio.kr. med pant i goodwill er stillet til sikkerhed for bankgæld.

De pantsatte aktiver er ligeledes stillet til sikkerhed for koncernselskabernes bankgæld.

9. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets kapitalejefortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Carmo Holding ApS
Højvangen 19
3060 Espergærde