

statsautariseret 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 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6/5-2020



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31. december 2019	11 - 12
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Noter	14 - 16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CARMO A/S Højvangen 19 3060 Espergærde
	CVR-nr.: 26 98 73 69
	Hjemsted: Helsingør
	Regnskabsperiode: 1. januar 2019 - 31. december 2019
Bestyrelse	Steen Ishøy, formand Claus Steenstrup Ishøy Anne Katrine Boelsmand Mette Brøndum 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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 17. marts 2020

Direktion

Claus Steenstrup Ishøy

Bestyrelse

Steen Ishøy
formand

Mette Brøndum
Mette Brøndum

Claus Steenstrup Ishøy

John Lindhardt Frandsen

Anne Katrine Boelsmand

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

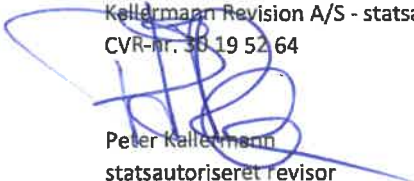
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 17. marts 2020
Køllermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 30 19 52 64



Peter Køllermann
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 655.561 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende i lyset af ekstraordinære personaleomkostninger i årets løb. Egenkapitalen udgør 14.833.998 kr. pr. 31. december 2019.

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 2020 at fortsætte væksten. Ledelsen er opmærksom på COVID-19 situationen, der kan have negativ effekt på 2020 omsætningen. Der er foretaget forebyggende handlinger til at beskytte produktionen. Da den primære kundegruppe er MEDICO-virksomheder, forventes der ikke en signifikant nedgang i efterspørgslen.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CARMO A/S for 2019 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

Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv. Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

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 eksklusive 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.

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.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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,

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Sprøjtefome, 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 nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdi 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.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		43.296.662	43.096.237
Personaleomkostninger	1	-39.959.482	-37.045.269
Af- og nedskrivninger		-2.652.172	-2.595.103
Resultat af ordinær drift		<u>685.008</u>	<u>3.455.865</u>
Finansielle indtægter		282.170	6.951
Finansielle omkostninger	2	-112.099	-229.724
Ordinært resultat før skat		<u>855.079</u>	<u>3.233.092</u>
Skat af årets resultat	3	-199.518	-487.782
ÅRETS RESULTAT		<u><u>655.561</u></u>	<u><u>2.745.310</u></u>
Resultatdisponering:			
Øvrige reserver		-431.636	0
Overført resultat		1.087.197	2.745.310
		<u><u>655.561</u></u>	<u><u>2.745.310</u></u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019

	2019	2018
Note	kr.	kr.
AKTIVER		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	553.637	1.107.273
Udviklingsprojekter under udførelse	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	4 <u>553.637</u>	<u>1.107.273</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.245.268	10.552.720
Materielle anlægsaktiver under udførelse mv.	0	181.338
Materielle anlægsaktiver i alt	5 <u>10.245.268</u>	<u>10.734.058</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	10.798.905	11.841.331
Råvarer og hjælpematerialer	3.368.420	4.400.109
Fremstillede varer og handelsvarer	9.865.889	9.641.673
Varebeholdninger i alt	13.234.309	14.041.782
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.112.057	11.305.333
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	461.247	0
Andre tilgodehavender	2.140.144	931.428
Periodeafgrænsningsposter	137.113	5.930
Tilgodehavender i alt	12.850.561	12.242.691
Likvide beholdninger	47.640	856.504
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	26.132.510	27.140.977
AKTIVER I ALT	36.931.415	38.982.308

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
PASSIVER			
Selskabskapital	6	500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		432.637	864.273
Overført resultat		13.901.361	12.814.164
EGENKAPITAL I ALT		14.833.998	14.178.437
Udskudt skat		1.924.000	2.199.000
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		1.924.000	2.199.000
Anden gæld		1.343.422	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.343.422	0
Gæld til banker		1.182.529	2.236.750
Forudbetalinger fra kunder		92.516	135.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.524.252	3.344.304
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		5.669.712	5.953.765
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		1.238.978	1.746.931
Skyldig selskabsskat		1.425.072	950.554
Anden gæld		6.696.936	8.199.570
Periodeafgrænsningsposter		0	37.909
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		18.829.995	22.604.871
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		20.173.417	22.604.871
PASSIVER I ALT		36.931.415	38.982.308
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerskab	9		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2019

	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital:		
Primo	500.000	500.000
Ultimo i alt	500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger:		
Primo	864.273	0
Tilgang i løbet af regnskabsåret	0	864.273
Afgang i løbet af regnskabsåret	-431.636	0
Ultimo	432.637	864.273
Overført resultat:		
Primo	12.814.164	11.176.127
Tilgang	1.087.197	2.745.310
Afgang	0	-1.107.273
Ultimo i alt	13.901.361	12.814.164
Egenkapital i alt	14.833.998	14.178.437

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger	36.844.142	34.240.153
Pensioner	2.799.108	2.696.380
Omkostninger til social sikring	709.943	864.202
Andre personaleomkostninger	-393.711	-755.466
Personaleomkostninger	39.959.482	37.045.269
Gennemsnitligt antal ansatte	81	79
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til associerede virksomheder	22.047	21.611
Renteomkostninger i øvrigt	90.052	208.113
Finansielle omkostninger	112.099	229.724
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	474.518	463.782
Ændring i udskudt skat	-275.000	24.000
Skat af årets resultat	199.518	487.782
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter:		
Kostpris, primo	1.660.909	0
Tilgang	0	1.660.909
Kostpris, ultimo	1.660.909	1.660.909
Af- og nedskrivninger, primo	-553.636	0
Afskrivninger	-553.636	-553.636
Af- og nedskrivninger, ultimo	-1.107.272	-553.636
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	553.637	1.107.273
Udviklingsprojekter under udførelse:		
Kostpris, primo	1.043.440	1.043.440
Kostpris, ultimo	1.043.440	1.043.440
Af- og nedskrivninger, primo	1.043.440	1.000.000
Afskrivninger	0	43.440
Af- og nedskrivninger, ultimo	1.043.440	1.043.440
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:		
Kostpris, primo	36.258.641	34.401.022
Tilgang	1.791.084	1.857.619
Afgang	-956.000	0
Kostpris, ultimo	37.093.725	36.258.641
Af- og nedskrivninger, primo	-25.705.921	-23.707.894
Afskrivninger	-2.098.536	-1.998.027
Tilbageførsel af af- og nedskrivning på afhændede aktiver	956.000	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	-26.848.457	-25.705.921
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	10.245.268	10.552.720
Materielle anlægsaktiver under udførelse mv.:		
Kostpris, primo	181.338	0
Tilgang	0	181.338
Afgang	-181.338	0
Kostpris, ultimo	0	181.338
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	181.338

6. Selskabskapital

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

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties fremgår af administrationsselskabets årsregnskab CSI Holding Copenhagen ApS, CVR-nr. 39 05 10 36. Eventuelle senere korrektioner til sambeskatningsindkomsten kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Virksomheden har påtaget sig leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt 5.138 t.kr. i uopsigelighedsperioden.

Leasingkontrakterne har en uopsigelighedsperiode på indtil 68 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.

ÅRSREGNSKAB**NOTER****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