

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

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

Carmo Holding ApS

Højvangen 19
DK-3060 Espergærde

CVR-nr. 28 71 09 92

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

11/5-16



Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 10
Hoved- og nøgletal	11
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31. december 2015	13 - 14
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Pengestrømsopgørelse for 2015	16
Noter	17 - 19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Carmo Holding ApS
Højvangen 19
DK-3060 Espergærde

CVR-nr.: 28 71 09 92
Hjemsted: Helsingør
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion Steen Ishøy

Revisor Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
DK-3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Carmo Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

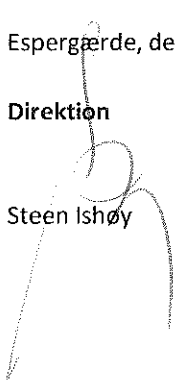
Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 29. april 2016

Direktion

Steen Ishøj



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**Til kapitalejerne i Carmo Holding ApS****Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Carmo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysninger i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Helsingør, den 29. april 2016

CVR nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i administration af selskabets formue. Koncernens aktivitet omfatter desuden produktion og salg af plastelementer samt udlejning af ejendom.

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 3.965.593 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 24.944.009 kr. pr. 31. december 2015.

Hele koncernen har i 2015 haft en god udvikling.

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

For alle 4 virksomheder ser det positivt ud. Forretningen er voksende. Det første kvartal 2016 er over budgettet og der er positive takter.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Carmo Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå selskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, der ikke er omregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Information om konsolidering

Koncernregnskabet omfatter Carmo Holding ApS (modervirksomheden) og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper:

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Carmo Holding ApS og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Moderselskabet Carmo Holding ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 25 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-15 år

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

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandele og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, der er 5 år.

Varebeholdninger

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, hjælpemateriale, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomhedens definition af likvider

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

ÅRSREGNSKAB

HOVED- OG NØGLETAL

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste	43.142	50.016	39.252	33.581	30.374
Resultat af finansielle poster	-404	-2.436	-6.530	-3.575	-3.006
Resultat af ordinær drift	5.659	8.956	8.201	4.119	3.561
Årets resultat	3.966	5.797	413	52	224
Aktiver	53.495	51.498	56.047	54.189	54.455
Egenkapital	24.944	21.039	15.818	12.434	12.082
Afkastningsgrad	11,0%	18,0%	15,0%	8,0%	7,0%
Soliditetsgrad	47,0%	42,0%	28,0%	23,0%	22,0%
Forrentning af egenkapitalen	17,0%	31,0%	3,0%	0,0%	2,0%

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

Koncern			Moder	
2015	2014		2015	2014
kr.	kr.	Note	kr.	kr.
		AKTIVER		
0	862.668	Goodwill	0	862.668
163.000	300.000	Udviklingsprojekter under udførelse	0	0
163.000	1.162.668	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	862.668
19.195.643	16.963.432	Grunde og bygninger	663.432	663.432
10.501.951	9.966.502	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
29.697.594	26.929.934	Materielle anlægsaktiver i alt	663.432	663.432
0	0	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.198.791	18.196.748
0	0	Finansielle anlægsaktiver i alt	23.198.791	18.196.748
29.860.594	28.092.602	ANLÆGSAKTIVER I ALT	23.862.223	19.722.848
2.385.947	2.883.250	Råvarer og hjælpematerialer	0	0
11.240.451	8.748.848	Fremstillede varer og handelsvarer	0	0
13.626.398	11.632.098	Varebeholdninger i alt	0	0
8.276.387	9.993.160	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0
0	0	Tilgodehavender, tilknyttede virksomheder	2.609.354	5.836.719
114.861	556.755	Andre tilgodehavender	38.976	206
494.047	321.312	Periodeafgrænsningsposter	0	0
8.885.295	10.871.227	Tilgodehavender i alt	2.648.330	5.836.925
232.380	219.618	Andre værdipapirer og kapitalandele	232.380	219.618
232.380	219.618	Værdipapirer og kapitalandele i alt	232.380	219.618
889.986	682.577	Likvide beholdninger	32.712	98.665
23.634.059	23.405.520	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	2.913.422	6.155.208
53.494.653	51.498.122	AKTIVER I ALT	26.775.645	25.878.056

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

Koncern			Moder	
2015	2014		2015	2014
kr.	kr.	Note	kr.	kr.
		PASSIVER		
125.000	125.000	Selskabskapital	125.000	125.000
7.480.000	7.480.000	Overkurs ved emission	7.480.000	7.480.000
0	0	Reserve for nettoopskrivning	16.040.213	11.038.170
17.339.009	13.284.425	Overført resultat	1.298.796	2.246.255
0	150.000	Udbytte	0	150.000
24.944.009	21.039.425	EGENKAPITAL I ALT	24.944.009	21.039.425
4.004.248	4.301.000	Udskudt skat	0	0
4.031.000	4.004.248	Andre hensatte forpligtelser	0	0
8.035.248	8.305.248	HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	0	0
8.025.507	0	Gæld til realkreditinstitutter		
8.025.507	0	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0
838.359	6.760.914	Gæld til banker	0	0
840.344	929.335	Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0
619.150	619.150	Forudbetalinger fra kunder	0	0
4.025.106	5.189.728	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0
0	0	Gældsforpligtelser tilknyttede virksomheder	874.988	1.235.492
557.473	3.236.641	Skyldig selskabsskat	520.798	3.158.457
4.781.296	5.021.831	Anden gæld	45.000	48.832
437.311	0	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
390.850	395.850	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	390.850	395.850
12.489.889	22.153.449	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.831.636	4.838.631
20.515.396	22.153.449	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	1.831.636	4.838.631
53.494.653	51.498.122	PASSIVER I ALT	26.775.645	25.878.056

Nærtstående parter	7
Eventualforpligtelser	8
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015

Koncern			Moder	
2015	2014		2015	2014
kr.	kr.		kr.	kr.
		Selskabskapital:		
125.000	125.000	Primo	125.000	125.000
125.000	125.000	Ultimo i alt	125.000	125.000
		Overkurs ved emission:		
7.480.000	7.480.000	Primo	7.480.000	7.480.000
7.480.000	7.480.000	Ultimo	7.480.000	7.480.000
		Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
0	0	Primo	11.038.170	7.598.002
0	0	Egenkapitalreguleringer	88.991	-484.682
0	0	Udbytte fra datter	0	-1.500.000
0	0	Tilgang	4.913.052	5.424.850
0	0	Ultimo	16.040.213	11.038.170
		Overført resultat:		
13.284.425	8.122.163	Primo	2.246.255	524.161
88.991	-484.682	Egenkapitalreguleringer	0	0
0	0	Udbytte fra datter	0	1.500.000
3.965.593	5.646.944	Tilgang	0	222.094
0	0	Afgang	-947.459	0
17.339.009	13.284.425	Ultimo i alt	1.298.796	2.246.255
		Udbytte:		
150.000	91.000	Primo	150.000	91.000
0	150.000	Tilgang	0	150.000
-150.000	-91.000	Afgang	-150.000	-91.000
0	150.000	Ultimo	0	150.000
24.944.009	21.039.425	Egenkapital i alt	24.944.009	21.039.425

ÅRSREGNSKAB

PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR 2015

	Koncern	
	2015	2014
	kr.	kr.
Årets resultat	3.965.593	5.796.944
Af- og nedskrivninger	3.325.166	3.069.944
Reguleringer af skat af årets resultat	1.288.696	723.333
Ændring i varebeholdninger	-1.994.300	1.618.484
Ændring i tilgodehavender	1.354.020	1.166.575
Ændring i leverandørgæld mv.	-791.005	2.239.616
Andre ændringer i driftskapital	0	3.448.421
Betalt (refunderet) selskabsskat	-4.178.875	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.969.295	18.063.317
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-63.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.000.158	-2.158.493
Salg af materielle anlægsaktiver	0	1.199.689
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.063.158	-958.804
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-6.329.728	-17.482.603
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	8.781.000	0
Udbetalt udbytte	-150.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.301.272	-17.482.603
Ændring i likvider	207.409	-378.090
Likvide beholdninger, primo	682.577	1.060.667
Likvide beholdninger, ultimo	889.986	682.577

ÅRSREGNSKAB

NOTER

Koncern			Moder	
2015	2014		2015	2014
kr.	kr.		kr.	kr.
		1. Personaleomkostninger		
31.661.808	30.886.160	Lønninger	0	0
2.268.053	2.224.566	Pensioner	0	0
624.703	539.422	Omkostninger til social sikring	0	0
-396.304	-174.994	Andre personaleomkostninger	0	0
34.158.260	33.475.154	Personaleomkostninger	0	0
		2. Finansielle omkostninger		
627.464	2.912.445	Renter i øvrigt	94.459	174.376
627.464	2.912.445	Finansielle omkostninger	94.459	174.376
		3. Skat af årets resultat		
1.558.696	1.717.040	Aktuel skat	2.655	9.457
-270.000	-295.922	Ændring i udskudt skat	0	0
0	-697.785	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-38.417
1.288.696	723.333	Skat af årets resultat	2.655	-28.960
		4. Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill:		
8.626.698	8.626.698	Kostpris, primo	8.626.698	8.626.698
8.626.698	8.626.698	Kostpris, ultimo	8.626.698	8.626.698
-7.764.030	-6.901.360	Af- og nedskrivninger, primo	-7.764.030	-6.901.360
-862.668	-862.670	Afskrivninger	-862.668	-862.670
-8.626.698	-7.764.030	Af- og nedskrivninger, ultimo	-8.626.698	-7.764.030
0	862.668	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	862.668
		Udviklingsprojekter under udførelse:		
1.000.000	1.000.000	Kostpris, primo	0	0
63.000	0	Tilgang	0	0
1.063.000	1.000.000	Kostpris, ultimo	0	0
-700.000	-500.000	Af- og nedskrivninger, primo	0	0
-200.000	-200.000	Afskrivninger	0	0
-900.000	-700.000	Af- og nedskrivninger, ultimo	0	0
163.000	300.000	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0

ÅRSREGNSKAB

NOTER

Koncern			Moder	
2015	2014		2015	2014
kr.	kr.		kr.	kr.
		5. Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygninger:		
20.163.432	21.363.121	Kostpris, primo	663.432	663.432
2.913.529	0	Tilgang	0	0
0	-1.199.689	Afgang	0	0
23.076.961	20.163.432	Kostpris, ultimo	663.432	663.432
-3.200.000	-2.844.245	Af- og nedskrivninger, primo	0	0
-681.318	-640.000	Afskrivninger	0	0
0	284.245	Tilbageførsel, afhændede aktiver	0	0
-3.881.318	-3.200.000	Af- og nedskrivninger, ultimo	0	0
19.195.643	16.963.432	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	663.432	663.432
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:		
28.194.643	26.036.150	Kostpris, primo	0	0
2.086.629	2.158.493	Tilgang	0	0
30.281.272	28.194.643	Kostpris, ultimo	0	0
-18.228.141	-16.870.574	Af- og nedskrivninger, primo	0	0
0	9.706	Forhøjelse, afskrivninger kursregulering	0	0
-1.551.180	-1.367.273	Afskrivninger	0	0
-19.779.321	-18.228.141	Af- og nedskrivninger, ultimo	0	0
10.501.951	9.966.502	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0
		6. Finansielle anlægsaktiver		
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
0	0	Kostpris, primo	7.158.578	7.604.553
0	0	Afgang	0	-445.975
0	0	Kostpris, ultimo	7.158.578	7.158.578
0	0	Opskrivninger, primo	11.038.170	7.598.002
0	0	Opskrivninger	88.991	-929.335
0	0	Årets resultat vedrørende kapitalandele	4.913.052	5.491.675
0	0	Udbytte relateret til kapitalandele	0	-1.500.000
0	0	Tilbageførsel, afhændede aktiver	0	-66.825
0	0	Øvrige reguleringer	0	444.653
0	0	Opskrivninger, ultimo	16.040.213	11.038.170
0	0	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	23.198.791	18.196.748

ÅRSREGNSKAB

NOTER

Koncern		Moder	
2015	2014	2015	2014
kr.	kr.	kr.	kr.
7. Nærtstående parter			
Dattervirksomhed 1:			
Virksomhedens CVR-nr.:		26 98 73 69	
Virksomhedens navn:		Carmo A/S	
Virksomhedens hjemsted:		Espergærde	
Ejerandel		100,00%	100,00%
Egenkapital		15.494.770	11.018.664
Årets resultat		4.476.106	3.491.362
Dattervirksomhed 2:			
Virksomhedens CVR-nr.:		14 12 82 98	
Virksomhedens navn:		Hofstätter & Ebbesen A/S	
Virksomhedens hjemsted:		Espergærde	
Ejerandel		100,00%	100,00%
Egenkapital		4.031.643	3.874.477
Årets resultat		157.165	826.278
Dattervirksomhed 3:			
Virksomhedens CVR-nr.:		33 07 77 93	
Virksomhedens navn:		Carmo Ejendomme ApS	
Virksomhedens hjemsted:		Espergærde	
Ejerandel		100,00%	100,00%
Egenkapital		2.209.856	2.038.643
Årets resultat		82.222	1.398.068
Dattervirksomhed 4:			
Virksomhedens navn:		Carmo SARL	
Virksomhedens hjemsted:		Frankrig	
Ejerandel		100,00%	100,00%
Egenkapital		1.462.521	1.264.963
Årets resultat		197.557	223.718

8. Eventualforpligtelser

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

Koncernen har påtaget sig leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt 4.065 t.kr. i uopsigelighedsperioden. Leasingkontrakterne har en uopsigelighedsperiode på indtil 83 måneder.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er deponeret ejerpantebreve i Jyske Bank med henholdsvis pant i ejendom på 13,32 mio.kr. og pant i driftsmidler på 3,5 mio.kr., som har en samlet bogført værdi på i alt 29.697.594 kr. Endvidere er der et ejerpantebrev på 4,8 mio.kr. i goodwill, et virksomhedspantebrev på 2,5 mio.kr. i tilgodehavender og lagerbeholdning samt ejerpantebrev på 8.781 kr. med pant i ejendommen til sikkerhed for realkreditlån.