

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

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

CSI Holding Copenhagen

ApS

Højvangen 19
3060 Espergærde

CVR-nr. 39 05 10 36

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. maj 2018

Claus Steenstrup Ishøy
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 11
Hoved- og nøgletal	12
Resultatopgørelse for 2017	13
Balance pr. 31. december 2017	14 - 15
Egenkapitalopgørelse for 2017	16
Pengestrømsopgørelse for 2017	17
Noter	18 - 21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet CSI Holding Copenhagen ApS
Højvangen 19
3060 Espergærde

CVR-nr.: 39 05 10 36
Hjemsted: Helsingør
Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017

Direktion Claus Steenstrup Ishøy

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

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for CSI Holding Copenhagen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 16. maj 2018

Direktion

Claus Steenstrup Ishøy

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i CSI Holding Copenhagen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CSI Holding Copenhagen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 koncernregnskabet og 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 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 16. maj 2018

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne8285

LEDELSEBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje og administrere kapitalandele i danske og udenlandske selskaber samt dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed. Koncernens aktivitet omfatter desuden produktion og salg af plastelementer samt udlejning af ejendom.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 658.826 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 18.972.845 kr. pr. 31. december 2017.

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.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CSI Holding Copenhagen ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal. Regnskabsåret udgør perioden 01.01. - 31.12.2017, i alt 12 måneder.

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 eksisterede 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 CSI Holding Copenhagen 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 CSI Holding Copenhagen 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 udignes 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 CSI Holding Copenhagen ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab 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 salgsmomkostninger 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, 25-30 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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede 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.

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpemateriale, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet som omsætningsaktiver

Andre værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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**

	2017
	t.kr.
Bruttofortjeneste	38.728
Resultat af finansielle poster	-789
Resultat af ordinær drift	2.238
Årets resultat	659
Aktiver	74.975
Egenkapital	18.973
Pengestrømme fra (brugt i) driftsaktivitet	17.217
Pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-7.851
Pengestrømme fra (brugt i) finansieringsaktivitet	-7.595
Gennemsnitligt antal ansatte	75
Afkastningsgrad	3,00%
Soliditetsgrad	25,00%

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2017

Koncern			Moder
2017		Note	2017
kr.			kr.
38.728.338	Bruttofortjeneste		-43.906
-33.090.020	Personaleomkostninger	1	0
-3.400.225	Af- og nedskrivninger		0
2.238.093	Resultat af ordinær drift		-43.906
0	Indtægter af kapitalandele		1.020.702
3.216	Finansielle indtægter		3.216
-792.645	Finansielle omkostninger		-4.276
1.448.664	Ordinært resultat før skat		975.736
-789.838	Skat af årets resultat	2	4.114
658.826	Årets resultat		979.850
321.024	Minoritetsinteressernes andel		0
979.850	ÅRETS RESULTAT HEREFTER		979.850
	Resultatdisponering:		
52.900	Udbytte		52.900
0	Reserve for nettoopskrivning		975.736
926.950	Overført resultat		-48.786
979.850			979.850

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

Koncern 2017 kr.		Note	Moder 2017 kr.
	AKTIVER		
12.761.148	Goodwill		0
43.440	Udviklingsprojekter under udførelse		0
12.804.588	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	0
24.573.128	Grunde og bygninger		0
10.819.858	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0
35.392.986	Materielle anlægsaktiver i alt	4	0
0	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.834.061
0	Finansielle anlægsaktiver i alt	5	13.834.061
48.197.574	ANLÆGSAKTIVER I ALT		13.834.061
2.776.572	Råvarer og hjælpematerialer		0
11.340.084	Fremstillede varer og handelsvarer		0
14.116.656	Varebeholdninger i alt		0
8.049.745	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0
0	Tilgodehavender, tilknyttede virksomheder		2.972.852
31.919	Tilgodehavender, associerede virksomheder		0
151.456	Tilgodehavende skat		0
1.914.046	Andre tilgodehavender		0
528.045	Periodeafgrænsningsposter		0
10.675.211	Tilgodehavender i alt		2.972.852
216.059	Andre værdipapirer og kapitalandele		0
216.059	Værdipapirer og kapitalandele i alt		0
1.769.871	Likvide beholdninger		0
26.777.797	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		2.972.852
74.975.371	AKTIVER I ALT		16.806.913

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

Koncern 2017 kr.	Note	Moder 2017 kr.
	PASSIVER	
50.000	Selskabskapital	50.000
0	Overkurs ved emission	0
0	Reserve for nettoopskrivning	975.736
11.952.915	Overført resultat	10.977.179
52.900	Udbytte	52.900
6.917.030	Minoritetsinteresser	0
18.972.845	EGENKAPITAL I ALT	12.055.815
4.200.000	Udskudt skat	0
4.250	Andre hensatte forpligtelser	0
4.204.250	HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	0
7.160.673	Gæld til realkreditinstitutter	0
7.160.673	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0
5.406.160	Gæld til banker	0
740.027	Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0
72.798	Forudbetalinger fra kunder	0
8.321.134	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0
0	Gældsforpligtelser, tilknyttede virksomheder	793.919
4.222.518	Gældsforpligtelser, associerede virksomheder	0
98.720	Skyldig selskabsskat	86.082
25.341.457	Anden gæld	3.871.097
434.789	Kortfristet del af langfristet gæld	0
44.637.603	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.751.098
51.798.276	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	4.751.098
74.975.371	PASSIVER I ALT	16.806.913

Nærtstående parter	6
Eventualforpligtelser	7
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2017

Koncern 2017 kr.		Moder 2016 kr.
<u>50.000</u>	Selskabskapital:	
<u>50.000</u>	Primo	<u>50.000</u>
	Ultimo i alt	<u>50.000</u>
	Overkurs ved emission:	
11.025.965	Primo	11.025.965
<u>-11.025.965</u>	Overført til overført resultat	<u>-11.025.965</u>
<u>0</u>	Ultimo	<u>0</u>
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:	
<u>0</u>	Tilgang	<u>975.736</u>
<u>0</u>	Ultimo	<u>975.736</u>
	Overført resultat:	
11.025.965	Overført fra overkurs ved emission	11.025.965
<u>926.950</u>	Tilgang	<u>-48.786</u>
<u>11.952.915</u>	Ultimo i alt	<u>10.977.179</u>
	Udbytte:	
<u>52.900</u>	Tilgang	<u>52.900</u>
<u>52.900</u>	Ultimo i alt	<u>52.900</u>
<u><u>12.055.815</u></u>	Egenkapital i alt	<u><u>12.055.815</u></u>

ÅRSREGNSKAB

PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR 2017

	Koncern 2017 kr.
	<u> </u>
Årets resultat	658.826
Af- og nedskrivninger	3.400.225
Reguleringer af skat af årets resultat	911.364
Reguleringer af udskudt skat	-123.000
Øvrige reguleringer	181.179
Ændring i varebeholdninger	-14.116.656
Ændring i tilgodehavender	-10.891.270
Ændring i leverandørgæld mv.	37.957.907
Betalt (refunderet) selskabsskat	-762.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>17.216.575</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-43.440
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.232.802
Salg af materielle anlægsaktiver	425.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-7.851.242</u>
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	-7.595.462
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-7.595.462</u>
Ændring i likvider	1.769.871
Likvide beholdninger, primo	0
Likvide beholdninger, ultimo	<u>1.769.871</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

Koncern		Moder
2017		2017
kr.		kr.
	1. Personalemkostninger	
30.520.519	Lønninger	0
2.216.184	Pensioner	0
584.294	Omkostninger til social sikring	0
-230.977	Andre personalemkostninger	0
33.090.020	Personalemkostninger	0
75	Gennemsnitligt antal ansatte	0
	2. Skat af årets resultat	
912.838	Aktuel skat	-4.114
-123.000	Ændring i udskudt skat	0
789.838	Skat af årets resultat	-4.114
	3. Immaterielle anlægsaktiver	
	Goodwill:	
13.672.659	Kostpris, primo	0
13.672.659	Kostpris, ultimo	0
0	Af- og nedskrivninger, primo	0
-911.511	Afskrivninger	0
-911.511	Af- og nedskrivninger, ultimo	0
12.761.148	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0
	Udviklingsprojekter under udførelse:	
1.000.000	Kostpris, primo	0
43.440	Tilgang	0
1.043.440	Kostpris, ultimo	0
1.000.000	Af- og nedskrivninger, primo	0
1.000.000	Af- og nedskrivninger, ultimo	0
43.440	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0

ÅRSREGNSKAB

NOTER

Koncern		Moder
2017		2017
kr.		kr.
	4. Materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger:	
24.369.701	Kostpris, primo	0
5.494.809	Tilgang	0
29.864.510	Kostpris, ultimo	0
-4.585.350	Af- og nedskrivninger, primo	0
-706.032	Afskrivninger	0
-5.291.382	Af- og nedskrivninger, ultimo	0
24.573.128	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:	
33.019.051	Kostpris, primo	0
2.737.993	Tilgang	0
-911.289	Afgang	0
34.845.755	Kostpris, ultimo	0
-22.313.711	Af- og nedskrivninger, primo	0
-1.782.711	Afskrivninger	0
70.525	Tilbageførsel af afskrivninger	0
-24.025.897	Af- og nedskrivninger, ultimo	0
10.819.858	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0
	5. Finansielle anlægsaktiver	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:	
0	Kostpris, primo	8.952.441
0	Tilgang	3.860.918
0	Kostpris, ultimo	12.813.359
0	Egenkapitalreguleringer	554.249
0	Årets resultat vedrørende kapitalandele	466.453
0	Opskrivninger, ultimo	1.020.702
0	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	13.834.061

ÅRSREGNSKAB

NOTER

Koncern	Moder
2017 kr.	2017 kr.
6. Nærtstående parter	
Dattervirksomhed 1:	
Virksomhedens CVR-nr.:	38 90 62 75
Virksomhedens navn:	Carmo Holding ApS
Virksomhedens hjemsted:	Espergærde
Ejerandel	66,67%
Egenkapital	20.751.091
Årets resultat	699.679
Datterdattervirksomhed 1:	
Virksomhedens CVR-nr.:	26 98 73 69
Virksomhedens navn:	Carmo A/S
Virksomhedens hjemsted:	Espergærde
Dattervirksomheds ejerandel	100,00%
Egenkapital	11.176.127
Årets resultat	494.024
Datterdattervirksomhed 2:	
Virksomhedens CVR-nr.:	14 12 82 98
Virksomhedens navn:	Hofstætter & Ebbesen A/S
Virksomhedens hjemsted:	Espergærde
Dattervirksomheds ejerandel	100,00%
Egenkapital	4.970.777
Årets resultat	412.803
Datterdattervirksomhed 3:	
Virksomhedens CVR-nr.:	33 07 77 93
Virksomhedens navn:	Carmo Ejendomme ApS
Virksomhedens hjemsted:	Espergærde
Dattervirksomheds ejerandel	100,00%
Egenkapital	2.289.578
Årets resultat	487.959
Datterdattervirksomhed 4:	
Virksomhedens navn:	Carmo SARL
Virksomhedens hjemsted:	Frankrig
Dattervirksomheds ejerandel	99,80%
Egenkapital	1.949.930
Årets resultat	164.813

ÅRSREGNSKAB

NOTER

7. Eventualforpligtelser

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

Koncernen har påtaget sig leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt 5.935 t.kr. i uopsigelighedsperioden. Leasingkontrakterne har en uopsigelighedsperiode på indtil 82 måneder.

Der er den 22. december 2017 udstedt warrants i Carmo Holding ApS, der giver ret til at tegne nye kapitalandele i selskabet. Selskabet har tildelt to nøglemedarbejdere hver 3.190 Warrants. Hver Warrant giver ret (men ikke pligt) til at tegne en ny kapitalandel i selskabet á nominelt 1 kr., til en tegningskurs på 32.775,19 svarende til 327,7519 kr. for kapitalandele i selskabet á nominelt 1 kr. Warrants kan udnyttes i perioden fra 1. maj 2023 til 31. juli 2023.

8. 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 35.392.986 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.

CSI Holding Copenhagen ApS har pantsat købte anparter af Steen Ishøy Holding ApS i Carmo Holding ApS (10.800 stk.). Pantsætningen er til sikkerhed for gældsrev til Steen Ishøy Holding ApS.

Penneo

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

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

Claus Steenstrup Ishøy

Direktør og dirigent

På vegne af: CSI Holding Copenhagen ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-893891782108

IP: 212.98.109.242

2018-06-01 09:51:47Z

NEM ID 

Peter Kallermann

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-065274315565

IP: 217.74.213.4

2018-06-01 09:53:01Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: F6ED3-BECX1-AXWF-DCQX5-NETGY-LVH6K

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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