

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. 39051036

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2022

Claus Steenstrup Ishøy
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 for CSI Holding Copenhagen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 24. maj 2022

Direktion

Claus Steenstrup Ishøy
direktør

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 2021 - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 koncernens 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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 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 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 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om 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 og 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 24. maj 2022

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 30195264

Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

mne8285

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	CSI Holding Copenhagen ApS Højvangen 19 3060 Espergærde
CVR-nr.	39051036
Stiftelsesdato	25. oktober 2017
Regnskabsår	1. januar 2021 - 31. december 2021
Direktion	Claus Steenstrup Ishøy, direktør
Revisor	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
CVR-nr.	30195264

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

CSI Holding Copenhagen ApS væsentligste aktiviteter består i 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 aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 udviser et resultat på 2.244.904 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende i lyset af Covid-19 og ekstraordinære personaleomkostninger i årets løb. Koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en balancesum på 88.643.554 kr., og en egenkapital på 17.518.741 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag opstået krig mellem Ukraine og Rusland, som har påvirket energipriserne. Da CARMO A/S har en fastprisaftale på el og en proces for at regulere priser på varer i takt med øgede råvarestigninger, anses det ikke at forrykke vurderingen af årsrapporten. Desuden producerer CARMO A/S ikke produkter ved brug af gas.

Forventninger til fremtiden

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

Koncernen forventer derfor i 2022 at fortsætte væksten. Ledelsen er opmærksom på de fortsat stigende råvarepriser, samt energiprisudviklingen, der kan have negativ effekt på 2022-omsætningen. Der er foretaget forebyggende handlinger og en afdækning af udsving i energipriser.

Vidensressourcer

Koncernen har udviklet særlige kompetencer inden for produktion og udvikling af plastprodukter (primært medical devices og ventiler). Der investeres løbende i optimering af produktionen og udvikling i produkter til imødegåelse af markedets behov. Selskabet har fokus på at fastholde disse kompetencer.

Risikoforhold

Forretningsmæssige risici

Det vurderes, at selskabet ikke er eksponeret for særlige risici, set i forhold til andre lignende selskaber i branchen.

Finansielle risici

Selskabets datterselskaber har på bankengagement lån med variabel rente og er derfor eksponeret for renteforhøjelser. Kreditforeningslån er afdækket med renteswap. De samlede risici vurderes ikke at være væsentlige for koncernen.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende med at reducere miljøpåvirkningerne i koncernens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der gennemføres som tidligere løbende en tilpasning og forbedring af det bestående produktprogram.

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Nøgletallene er aflagt i t.kr.

	2021	2020	2019	2018
Bruttofortjeneste	51.182	45.073	48.495	47.789
Resultat af finansielle poster	-1.288	-1.420	-1.196	-1.553
Resultat af ordinær drift	5.023	-1.192	-11	2.650
Årets resultat	2.245	-2.675	-1.569	442
Aktiver	88.644	84.790	92.674	97.004
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.136	1.060	5.523	18.302
Egenkapital	17.519	15.079	17.631	19.245
Pengestrømme fra (brugt i) driftsaktivitet	9.205	7.819	3.866	-1.484
Pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-4.889	-1.999	-4.947	-19.127
Pengestrømme fra (brugt i) finansieringsaktivitet	592	-2.924	840	21.342
Gennemsnitligt antal ansatte	64	70	81	79
Afkastningsgrad (%)	6	-1	0	3
Soliditetsgrad (%)	20	18	19	21

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for CSI Holding Copenhagen ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 en finansiel post. Hvis valutadisponeringer anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.

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

Resultatopgørelsen for udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværende med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivitet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurs for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden CSI Holding Copenhagen ApS og dattervirksomheder, hvori CSI Holding Copenhagen ApS direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokere i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Segmentoplysninger

Segmentoplysninger vedrørende nettoomsætningen er udeladt i henhold til skadesklausulen i årsregnskabslovens § 96, stk. 1 og af konkurrencemæssige hensyn.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af sprøjttestøbte plastikkomponenter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

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

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdismetode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Anvendt regnskabspraksis

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket 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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller praktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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

Anvendt regnskabspraksis

nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skatteaktiver 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.

Aktuelle skatteforpligtelser

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelse inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

FORKLARING AF NØGLETAL

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Bruttotab		51.181.572	45.072.731	-3.750	-3.750
Personaleomkostninger	1	-37.227.866	-37.875.671	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-8.930.939	-8.388.825	0	0
Driftsresultat		5.022.767	-1.191.765	-3.750	-3.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	1.517.948	-1.777.949
Finansielle indtægter	2	172.272	52.237	597	40.553
Finansielle omkostninger	3	-1.459.975	-1.471.982	-38.061	-58.084
Resultat før skat		3.735.064	-2.611.510	1.476.734	-1.799.230
Skat af årets resultat	4	-1.490.160	-63.120	9.196	13.574
ÅRETS RESULTAT		2.244.904	-2.674.630	1.485.930	-1.785.656
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat		-758.974	888.974	0	0
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		57.200	0	57.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	65.769	-243.706
Overført resultat		1.428.730	-1.785.656	1.362.961	-1.541.950
RESULTATDISPONERING I ALT		1.485.930	-1.785.656	1.485.930	-1.785.656

Balance 31. december 2021

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
AKTIVER					
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	0	0	0	0
Erhvervede patenter	7	660.981	217.039	0	0
Goodwill	8	1.823.019	4.557.552	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse	9	0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		2.484.000	4.774.591	0	0
Grunde og bygninger	10	36.136.094	37.642.756	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	11	6.295.132	4.245.035	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12	6.987.698	8.644.666	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	13	130.000	768.139	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		49.548.924	51.300.596	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14, 15	0	0	13.008.781	11.361.180
Finansielle anlægsaktiver i alt		0	0	13.008.781	11.361.180
ANLÆGSAKTIVER I ALT		52.032.924	56.075.187	13.008.781	11.361.180

Balance 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Råvarer og hjælpematerialer		4.962.749	4.722.596	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer		11.677.538	11.673.091	0	0
Varebeholdninger i alt		16.640.287	16.395.687	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.552.289	6.248.478	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.335.844	2.070.088
Andre tilgodehavender		618.075	686.825	0	0
Periodeafgrænsningsposter		737.555	230.167	0	0
Tilgodehavender i alt		9.907.919	7.165.470	2.335.844	2.070.088
Likvide beholdninger		10.062.424	5.153.984	114.010	307.941
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		36.610.630	28.715.141	2.449.854	2.378.029
AKTIVER I ALT		88.643.554	84.790.328	15.458.635	13.739.209

Balance 31. december 2021

	Note	Koncern 2021 kr.	2020 kr.	Moderselskab 2021 kr.	2020 kr.
PASSIVER					
Virksomhedskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	195.422	82.064
Øvrige lovpligtige reserver		-340.173	-534.652	0	0
Overført resultat		11.247.324	9.883.420	10.711.729	9.266.704
Udbytte for regnskabsåret		57.200	0	57.200	0
Minoritetsinteresser		6.504.390	5.680.590	0	0
EGENKAPITAL I ALT		17.518.741	15.079.358	11.014.351	9.398.768
Hensættelser til udskudt skat		3.944.356	4.248.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		3.944.356	4.248.000	0	0
Gæld, realkreditinstitutter		18.185.327	15.193.870	0	0
Gæld, banker		8.944.005	6.067.071	0	0
Anden gæld		3.208.867	3.153.406	0	0
Leasingforpligtelser		4.556.646	3.009.219	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	16	34.894.845	27.423.566	0	0

Balance 31. december 2021

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.878.782	2.154.369	0	0
Gæld, banker		0	7.409.393	0	0
Gæld, kreditinstitutter i øvrigt		340.173	534.652	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		146.504	149.311	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.607.975	1.208.310	0	0
Gæld, tilknyttede virksomheder		0	0	1.049.474	952.687
Selskabsskat		1.564.408	413.371	1.550.038	402.204
Anden gæld		23.681.100	26.107.078	1.801.602	2.946.130
Gæld, virksomhedsdeltagere og ledelse		66.670	62.920	43.170	39.420
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		32.285.612	38.039.404	4.444.284	4.340.441
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		67.180.457	65.462.970	4.444.284	4.340.441
PASSIVER I ALT		88.643.554	84.790.328	15.458.635	13.739.209
Eventualforpligtelser	17				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	18				
Nærtstående parter	19				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	20				

Egenkapitalopgørelsen

Morderselskab

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Udbytte for året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	82.064	9.266.704		9.398.768
Værdiregulering over egenkapitalen	0	-82.064	82.064	0	0
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	0	129.653	0	0	129.653
Årets resultat	0	65.769	1.362.961	57.200	1.485.930
Egenkapital 31. december 2021	50.000	195.422	10.711.729	57.200	11.014.351

Egenkapitalopgørelsen

Koncern

	Virksomheds- kapital kr.	Andre reserver kr.	Overført resultat kr.	Udbytte for året kr.	Minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	-534.652	9.883.420	0	5.680.590	15.079.358
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	0	194.479	-64.826	0	64.826	194.479
Årets resultat	0	0	1.428.730	57.200	758.974	2.244.904
Egenkapital 31. december 2021	50.000	-340.173	11.247.324	57.200	6.504.390	17.518.741

Pengestrømsopgørelse

	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat	2.244.904	-2.674.630
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.930.939	8.388.825
Regulering af skat af årets resultat	1.793.804	429.120
Regulering af udskudt skat	-303.644	-366.000
Ændring i varebeholdninger	-244.600	-1.994.453
Ændring i tilgodehavender	-2.742.449	6.383.690
Ændring i leverandørgæld mv.	-25.370	-1.721.981
Pengestrømme fra ordinær drift	9.653.584	8.444.571
Betalt selskabsskat	-448.287	-625.951
Pengestrøm fra driftsaktivitet	9.205.297	7.818.620
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-443.943	-217.039
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.444.734	-1.828.998
Salg af materielle anlægsaktiver	0	46.622
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-4.888.677	-1.999.415
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	10.585.959	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.390.267	-753.583
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-7.603.872	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	0	-2.115.510
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	0	0
Udbetalt udbytte	0	-55.300
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	591.820	-2.924.393
Ændringer i likvider	4.908.440	2.894.812
Likvider, primo	5.153.984	2.259.172
Likvider, ultimo	10.062.424	5.153.984

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	34.560.498	34.779.212	0	0
Pensioner	2.398.052	2.939.432	0	0
Andre omkostninger til social sikring	786.623	784.819	0	0
Andre personaleomkostninger	-517.307	-627.792	0	0
	37.227.866	37.875.671	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	64	70	0	0
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	172.272	52.237	0	0
Finansielle indtægter	0	0	597	40.553
	172.272	52.237	597	40.553
3. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.459.975	1.471.982	38.061	58.084
	1.459.975	1.471.982	38.061	58.084
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.793.804	429.120	-9.196	-13.574
Ændring i udskudt skat	-303.644	-366.000	0	0
	1.490.160	63.120	-9.196	-13.574
5. Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	57.200	0	57.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	65.769	-243.706
Overført resultat	1.428.730	-1.785.656	1.362.961	-1.541.950
	1.485.930	-1.785.656	1.485.930	-1.785.656
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris primo	1.660.909	1.660.909	0	0
Kostpris ultimo	1.660.909	1.660.909	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.660.909	-1.107.272	0	0
Årets afskrivninger	0	-553.637	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.660.909	-1.660.909	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
7. Erhvervede patenter				
Kostpris primo	217.039	0	0	0
Tilgang i årets løb	443.942	217.039	0	0
Kostpris ultimo	660.981	217.039	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	660.981	217.039	0	0
8. Goodwill				
Kostpris primo	10.938.126	10.938.126	0	0
Kostpris ultimo	10.938.126	10.938.126	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-6.380.574	-3.646.043	0	0
Årets afskrivninger	-2.734.533	-2.734.531	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.115.107	-6.380.574	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.823.019	4.557.552	0	0
9. Udviklingsprojekter under udførelse				
Kostpris primo	1.043.440	1.043.440	0	0
Afgang i årets løb	-1.043.440	0	0	0
Kostpris ultimo	0	1.043.440	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.043.440	-1.043.440	0	0
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	1.043.440	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-1.043.440	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0
10. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	46.326.678	46.326.678	0	0
Kostpris ultimo	46.326.678	46.326.678	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-8.683.922	-7.188.729	0	0
Årets afskrivninger	-1.506.662	-1.495.193	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.190.584	-8.683.922	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.136.094	37.642.756	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
11. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	7.729.453	7.368.939	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.484.026	407.136	0	0
Afgang i årets løb	0	-46.622	0	0
Kostpris ultimo	11.213.479	7.729.453	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-3.484.418	-2.230.768	0	0
Årets afskrivninger	-1.433.929	-1.253.650	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.918.347	-3.484.418	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.295.132	4.245.035	0	0
Alle produktionsanlæg og maskiner er leasede.				
12. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	41.865.044	41.211.321	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	652.222	653.723	0	0
Kostpris ultimo	42.517.266	41.865.044	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-33.220.378	-30.868.565	0	0
Årets afskrivninger	-2.309.190	-2.351.813	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-35.529.568	-33.220.378	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.987.698	8.644.666	0	0

Noter

15. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
			kr.	kr.
CARMO HOLDING ApS	Espergærde	67,00	19.513.171	2.276.922
CARMO A/S	Espergærde	67,00	19.770.279	4.609.271
Hofstætter & Ebbesen A/S	Espergærde	67,00	5.670.600	193.230
CARMO EJENDOMME ApS	Espergærde	67,00	3.634.262	213.176
Carmo SARL	Frankrig	67,00	2.260.320	293.353

Selskaberne CARMO A/S, Hofstætter & Ebbesen A/S, CARMO EJENDOMME ApS og Carmo SARL ejes indirekte via CARMO HOLDING ApS.

16. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald	Forfald	Forfald
	efter 1 år	indenfor 1 år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	18.185.327	1.140.296	14.764.437
Gæld til banker	8.944.005	0	8.944.005
Anden gæld	3.208.867	0	3.208.867
Leasingforpligtelser	4.556.646	1.738.486	324.854
	34.894.845	2.878.782	27.242.163

17. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties pr. 31. december 2021 er indregnet i regnskabsposten "Selskabsskat". Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

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.

18. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er deponeret ejerantebrev i Jyske Bank med henholdsvis pant i ejendom på 11,6 mio.kr. og pant i driftsmidler på 3,5 mio.kr., som har en samlet bogført værdi på i alt 43.123.792 kr. Endvidere er der et ejerantebrev på 4,8 mio.kr. i goodwill, et virksomhedspantebrev på 2,5 mio.kr. i tilgodehavender og lagerbeholdning samt ejerantebrev på 23.482 t.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 gældsbevilling til Steen Ishøy Holding ApS.

19. Nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke har været gennemført på

Noter

markedsmæssige vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret 2021.

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Lovpligtig revision	166.300	165.240	3.000	3.000
Andre ydelser	100.200	75.200	0	0
	266.500	240.440	3.000	3.000

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.xxx.xxx

2022-05-24 10:28:23 UTC

NEM ID 

Peter Kallermann

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S

Serienummer: CVR:30195264-RID:1170063002369

IP: 217.74.xxx.xxx

2022-05-24 17:42:26 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: MM0LB-7E2E5-3LMAC-U3ZM7-NP0E1-E2Z1

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>