

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 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2024

Claus Steenstrup Ishøy
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 20. juni 2024

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 2023 - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 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 regnskabsbrugere 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 20. juni 2024
Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 30195264

Rasmus Rolighed Asmussen
statsautoriseret revisor
mne45874

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

CSI Holding Copenhagen ApS
Højvangen 19
3060 Espergærde
CVR-nr. 39051036
Stiftelsesdato 25. oktober 2017
Regnskabsår 1. januar 2023 - 31. december 2023

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 2023 - 31. december 2023 udviser et resultat på 7.507.012 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en balancesum på 100.318.899 kr., og en egenkapital på 32.943.153 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et 2024 med uændret aktivitetsniveau og indtjening.

Koncernen opererer primært på det europæiske marked, hvorfor der ikke vurderes at være usikre faktorer knyttet til valutakursudviklingen.

Forventningerne er baseret på uændret niveau heraf i forhold til 2023. Investeringsniveauet forventes at være på et uændret niveau for 2024.

Koncernen er ikke påvirket af risici ud over almindeligt forekommende risici for selskabets branche.

Vidensressourcer

Koncernen ønsker fortsat at være en førende teknologisk ekspert inden for vores forretningsområder. Denne del stiller særligt store krav til vidensressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser.

For til stadighed at kunne levere konkurrencedygtige løsninger, er det afgørende, at vi kan rekruttere og fastholde kompetente medarbejdere. Det er målsætningen, at vi har den nyeste viden samt at sikre vores hurtige omstillingsevne imod eksterne forhold.

Miljøforhold

Koncernen arbejder på at øge effektiviteten i brugen af ressourcer og forbedre vores klimaaftryk. Vi har derfor fået kortlagt vores CO₂-udledning og sat specifikke mål for vores CO₂-reduktion i 2030 gennem Science Based Targets. Vi tester og implementerer løbende alternativer til traditionelle plastmaterialer, og vi genbruger overskudsmateriale i produktionen for at minimere spild.

Vi henviser iøvrigt til vores hjemmeside <https://www.carmo.dk/baeredygtighed/>.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Vi investerer løbende i at udvikle vores produktionsapparat for at reducere miljøpåvirkning og optimere driften. Carmo er ISO 13485 certificeret.

Hoved- og nøgletal

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

	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttofortjeneste	67.366	55.054	51.182	45.073	48.495
Resultat af finansielle poster	-2.345	-1.894	-1.288	-1.420	-1.196
Resultat af ordinær drift	12.041	7.987	5.023	-1.192	-11
Årets resultat	7.507	3.929	2.245	-2.675	-1.569
Aktiver	100.318	96.417	88.644	84.790	92.674
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.422	4.833	4.136	1.060	5.523
Egenkapital	32.943	23.476	17.519	15.079	17.631
Pengestrømme fra (brugt i) driftsaktivitet	11.770	1.710	9.205	7.819	3.866
Pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-5.336	-5.629	-4.889	-1.999	-4.947
Pengestrømme fra (brugt i) finansieringsaktivitet	-2.636	-2.998	592	-2.924	840
Gennemsnitligt antal ansatte	87	74	64	70	81
Afkastningsgrad (%)	12	8	6	-1	0
Soliditetsgrad (%)	33	24	20	18	19

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for CSI Holding Copenhagen ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og skøn

Som konsekvens af skiftet fra klasse B til mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C i CARMO A/S er den anvendte regnskabspraksis nu ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet, idet finansielle leasingaftaler nu indregnes som materielle aktiver og forpligtelser i balancen.

I forbindelse med praksisændringen i moderselskabet er der foretaget ændring i de regnskabsmæssige skøn af de indregnede leasingaftaler på balancen, hvilket har forhøjet værdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder med 1.095.429 kr. og bevirket en tilsvarende forhøjelse af egenkapitalen på 1.095.429 kr.

Sammenligningstallene er tilpassede det ændrede princip i moderselskabets balance.

Der er i koncernbalancens sammenligningstal foretaget reklassifikation af afledte finansielle instrumenter, 102.980 kr., fra andre værdipapirer og kapitalandele til andre tilgodehavender. Der er endvidere foretaget reklassifikation af garantihensættelser fra anden gæld til hensættelser i sammenligningstallene for koncernen.

Der er herudover foretaget enkelte reklassifikationer i resultatopgørelsen i sammenligningsåret for koncernen.

Reklassifikationen har ikke påvirket årets resultat eller egenkapitalen.

Bortset fra ovennævnte er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til 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 finansiell 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Minoritetsinteresser

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er sikret.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Segmentoplysninger

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

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Bruttoresultat består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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 feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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:

	Brugstid
Koncessioner, patenter, licenser, varemærker og lignende rettigheder	5 år
Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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 virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder patenter, licenser og erhvervede rettigheder mv. måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede 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 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

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 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indestående i pengeinstitutter og kassebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 skattemæssig 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser 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

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Bruttoresultat		67.365.846	55.053.815	-47.750	-3.750
Personaleomkostninger	1	-50.092.339	-40.485.740	0	0
Af- og nedskrivninger		-5.232.876	-6.581.416	0	0
Driftsresultat		12.040.631	7.986.659	-47.750	-3.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.577.410	2.640.665
Finansielle indtægter		176.281	183.415	386	0
Finansielle omkostninger		-2.521.601	-2.077.020	-108.845	-37.767
Resultat før skat		9.695.311	6.093.054	4.421.201	2.599.148
Skat af årets resultat	2	-2.188.299	-2.164.483	34.204	9.091
ÅRETS RESULTAT		7.507.012	3.928.571	4.455.405	2.608.239
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat		-3.051.607	-1.320.332	0	0
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		61.000	58.900	61.000	58.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	4.577.410	2.640.665
Overført resultat		4.394.405	2.549.339	-183.005	-91.326
RESULTATDISPONERING I ALT		4.455.405	2.608.239	4.455.405	2.608.239

Balance 31. december 2023

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
AKTIVER					
Erhvervede patenter	4	1.435.954	1.284.929	0	0
Goodwill	5	0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		1.435.954	1.284.929	0	0
Grunde og bygninger	6	34.603.951	36.217.427	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	7	14.634.051	13.508.240	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	64.345	70.497	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		49.302.347	49.796.164	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	21.124.867	17.040.310
Andre tilgodehavender	11	31.588	102.980	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		31.588	102.980	21.124.867	17.040.310
ANLÆGSAKTIVER I ALT		50.769.889	51.184.073	21.124.867	17.040.310
Råvarer og hjælpematerialer		5.629.917	4.672.857	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer		14.197.957	13.966.601	0	0
Varebeholdninger i alt		19.827.874	18.639.458	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.802.712	20.743.219	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	640.226	369.767
Andre tilgodehavender		1.184.162	736.812	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	878.372	0	878.372
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.304.670	1.478.119
Periodeafgrænsningsposter		345.255	1.090.533	0	0
Tilgodehavender i alt		22.332.129	23.448.936	2.944.896	2.726.258
Andre værdipapirer		445.802	0	0	0
Værdipapirer og kapitalandele		445.802	0	0	0
Likvide beholdninger		6.943.205	3.144.934	726.820	93.365
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		49.549.010	45.233.328	3.671.716	2.819.623
AKTIVER I ALT		100.318.899	96.417.401	24.796.583	19.859.933

Balance 31. december 2023

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
PASSIVER					
Virksomhedskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	8.311.508	4.226.952
Øvrige lovpligtige reserver		30.553	102.980	0	0
Overført resultat		18.718.354	14.744.374	10.437.399	10.620.403
Udbytte for regnskabsåret		61.000	58.900	61.000	58.900
Minoritetsinteresser		14.083.246	8.520.155	0	0
EGENKAPITAL I ALT		32.943.153	23.476.409	18.859.907	14.956.255
Hensættelser til udskudt skat	13	4.184.792	4.444.869	0	0
Andre hensatte forpligtelser		2.000.000	1.500.000	0	0
Hensatte forpligtelser		6.184.792	5.944.869	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		16.044.023	17.045.367	0	0
Gæld til banker		3.074.004	7.902.391	0	0
Anden gæld		3.308.808	3.276.266	0	0
Leasingforpligtelser		3.903.588	2.448.859	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	15	26.330.423	30.672.883	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.531.151	2.799.394	0	0
Gæld til banker		0	57.455	0	0
Modtagne forudbetalinger		168.510	1.241.094	0	0
Leverandørergæld		3.079.136	7.465.707	0	0
Gæld, tilknyttede virksomheder		0	0	1.983.522	2.981.318
Selskabsskat		1.899.574	6.078	1.880.466	0
Anden gæld		27.054.237	24.668.586	1.944.765	1.837.434
Gæld til virksomhedsdeltagere		127.923	84.926	127.923	84.926
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		34.860.531	36.323.240	5.936.676	4.903.678
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		61.190.954	66.996.123	5.936.676	4.903.678
PASSIVER I ALT		100.318.899	96.417.401	24.796.583	19.859.933
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	16				
Eventualforpligtelser	17				
Sikkerhedsstillelser og pantsetninger	18				
Nærtstående parter	19				

Balance 31. december 2023

Honorar til
generalforsamlingsvalgt revisor 20

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Udbytte for året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	50.000	3.131.522	10.620.404	58.900	13.860.826
Akkumuleret virkning af ændring, i anvendt regnskabspraksis	0	1.095.429	0	0	1.095.429
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023	50.000	4.226.951	10.620.404	58.900	14.956.255
Betalt udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	0	-492.853	0	0	-492.853
Årets resultat	0	4.577.410	-183.005	61.000	4.455.405
Egenkapital 31. december 2023	50.000	8.311.508	10.437.399	61.000	18.859.907

Koncern

	Virksomheds- kapital kr.	Øvrige lovpligtige reserver kr.	Overført resultat kr.	Udbytte for året kr.	Minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	50.000	102.980	13.796.663	58.900	7.824.722	21.833.265
Akkumuleret virkning af ændring, i anvendt regnskabspraksis	0	0	947.711	0	695.433	1.643.144
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023	50.000	102.980	14.744.374	58.900	8.520.155	23.476.409
Kapitalforhøjelse	0	0	1.254.634	0	836.423	2.091.057
Betalt udbytte	0	0	0	-58.900	0	-58.900
Værdiregulering over egenkapitalen	0	-72.427	-1.675.059	0	1.675.061	-72.425
Årets resultat	0	0	4.394.405	61.000	3.051.607	7.507.012
Egenkapital 31. december 2023	50.000	30.553	18.718.354	61.000	14.083.246	32.943.153

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen er for koncernen.

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	7.507.012	3.928.571
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.232.876	6.581.416
Regulering af skat af årets resultat	2.448.376	1.663.970
Regulering af udskudt skat	-260.077	500.513
Øvrige reguleringer	571.392	1.500.000
Ændring i varebeholdninger	-1.188.416	-1.999.171
Ændring i tilgodehavender	238.435	-12.765.625
Ændring i leverandørgæld mv.	-3.030.507	5.958.064
Pengestrømme fra ordinær drift	11.519.091	5.367.738
Betalt selskabsskat	251.067	-3.657.520
Pengestrøm fra driftsaktivitet	11.770.158	1.710.218
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-468.374	-691.576
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.421.710	-5.060.373
Salg af materielle anlægsaktiver	0	122.365
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-445.802	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-5.335.886	-5.629.584
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.610.703	-2.658.206
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-57.455	-282.718
Kontant kapitalforhøjelse	2.091.057	0
Udbetalt udbytte	-58.900	-57.200
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.636.001	-2.998.124
Ændringer i likvider	3.798.271	-6.917.490
Likvider, primo	3.144.934	10.062.424
Likvider, ultimo	6.943.205	3.144.934

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	kr.	kr.	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	45.607.537	36.940.745	0	0
Pensioner	3.567.560	2.637.142	0	0
Andre omkostninger til social sikring	917.242	907.853	0	0
	50.092.339	40.485.740	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	87	74	0	0
I henhold til årsregnskabslovens § 98b stk. 3, pkt. 2 er oplysninger om ledelsesvederlag til direktionen og bestyrelsen udeladt.				
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.448.376	1.663.970	-34.204	-9.091
Ændring i udskudt skat	-260.077	500.513	0	0
	2.188.299	2.164.483	-34.204	-9.091
3. Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900	61.000	58.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.577.410	2.640.665
Overført resultat	4.394.405	2.549.339	-183.005	-91.326
	4.455.405	2.608.239	4.455.405	2.608.239
4. Erhvervede patenter				
Kostpris primo	1.352.557	660.981	0	0
Tilgang i årets løb	468.374	691.576	0	0
Kostpris ultimo	1.820.931	1.352.557	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-67.628	0	0	0
Årets afskrivninger	-317.349	-67.628	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-384.977	-67.628	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.435.954	1.284.929	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	kr.	kr.	kr.	kr.
5. Goodwill				
Kostpris primo	13.672.659	13.672.659	0	0
Kostpris ultimo	13.672.659	13.672.659	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-13.672.659	-11.849.640	0	0
Årets afskrivninger	0	-1.823.019	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.672.659	-13.672.659	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	47.978.647	46.326.678	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.651.969	0	0
Kostpris ultimo	47.978.647	47.978.647	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-11.761.220	-10.190.584	0	0
Årets afskrivninger	-1.613.476	-1.570.636	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.374.696	-11.761.220	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.603.951	36.217.427	0	0
7. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	54.290.810	51.123.478	0	0
Tilgang i årets løb	4.422.536	3.167.332	0	0
Afgang i årets løb	-15.150	0	0	0
Kostpris ultimo	58.698.196	54.290.810	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-40.782.570	-37.671.977	0	0
Årets afskrivninger	-3.295.897	-3.110.593	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	14.322	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-44.064.145	-40.782.570	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.634.051	13.508.240	0	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnede finansielle leasingaktiver	7.812.457	6.176.442	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	kr.	kr.	kr.	kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	347.261	455.599	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	14.027	0	0
Afgang i årets løb	0	-122.365	0	0
Kostpris ultimo	347.261	347.261	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-276.764	-389.590	0	0
Årets afskrivninger	-6.152	-9.539	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	122.365	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-282.916	-276.764	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	64.345	70.497	0	0
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			12.813.359	12.813.359
Kostpris ultimo			12.813.359	12.813.359
Værdiregulering primo			4.226.951	195.422
Ændring som følge af ændring af regnskabsmæssige skøn			0	1.095.429
Ændring som følge af valutakursregulering			-43.456	295.435
Årets resultat			4.577.410	2.640.665
Regulering i forbindelse med kapitalforhøjelse fra nye medejere			-449.397	0
Værdiregulering ultimo			8.311.508	4.226.951
Regnskabsmæssig værdi ultimo			21.124.867	17.040.310

Noter

10. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
CARMO HOLDING ApS	Espergærde	60,00	35.208.112	7.629.017
CARMO A/S	Espergærde	60,00	25.031.052	7.450.506
CARMO EJENDOMME ApS	Espergærde	60,00	4.868.673	558.585
Carmo SARL	Frankrig	60,00	2.784.324	533.573

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

11. Omfang og karakter af afledte finansielle instrumenter

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af renteswap på 32 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente af selskabets variabelt forrentede banklån. Renteswappen har en hovedstol på 9,8 mio.kr. og sikrer en fast rente på 2,26% i restløbetiden på 3,5 år. Differencerenten afregnes kvartalsvist. Banklånet og renteswappen er indgået med samme modpart.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som f.eks. forsikringer mv.

13. Hensættelser til udskudt skat

Udskud skat primo	4.444.869	3.944.356	0	0
Årets bevægelser	-260.077	500.513	0	0
Saldo ultimo	4.184.792	4.444.869	0	0

14. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser	2.000.000	1.500.000	0	0
Saldo ultimo	2.000.000	1.500.000	0	0

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensatte garantiforpligtelser.

15. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år kr.	Forfald indenfor 1 år kr.	Forfald efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	16.044.023	1.070.484	12.644.831
Gæld til banker	3.074.004	0	3.074.004
Anden gæld	3.308.808	37.297	3.032.689
Leasingforpligtelser	3.903.588	1.460.667	940.088
	26.330.423	2.568.448	19.691.612

16. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Noter

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 2023 er indregnet i regnskabsposten "Selskabsskat". Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncernen har påtaget sig operationelle leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt 80 t.kr. i uopsigelighedsperioden.

Leasingkontrakterne har en uopsigelighedsperiode på indtil 10 måneder.

18. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 17,1 mio.kr. er der givet pant i koncernens ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 33,4 mio.kr.

Til sikkerhed for koncernens bankengagement er der deponeret skadesløsbrev på 11,6 mio.kr. i koncernens ejendomme.

CSI Holding Copenhagen ApS har pantsat købte anparter af Steen Ishøy Holding ApS i CARMO HOLDING ApS (5.742 stk.). Pantsætningen er til sikkerhed for gældsbevægelse til Steen Ishøy Holding ApS.

Der er tinglyst virksomhedspant på 2,5 mio.kr. til sikkerhed for bankgæld med sikkerhed i tilgodehavender og varebeholdninger til en samlet regnskabsmæssig værdi på 39 mio.kr.

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

De pantsatte aktiver er ligeledes stillet til sikkerhed for koncernselskabernes bankgæld på 3,1 mio.kr.

19. Nærtstående parter

CSI Holding Copenhagen ApS har følgende nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Claus Steenstrup Ishøy
Lundtoftevej 296C
2800 Kongens Lyngby

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke har været gennemført på markedsmæssige vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret 2023.

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	kr.	kr.	kr.	kr.
20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Lovpligtig revision	241.300	167.000	3.750	3.750
Andre ydelser	0	76.000	0	0
	241.300	243.000	3.750	3.750

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: 10bde4cd-1bd2-429f-bb19-96647d8aa89b

IP: 93.161.xxx.xxx

2024-06-22 07:52:00 UTC



Rasmus Rolighed Asmussen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S

Serienummer: 6fed6224-0672-45b7-978d-653ec1368034

IP: 80.62.xxx.xxx

2024-06-22 11:04:27 UTC



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 tidsstempet 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/validator>**