
C.M. Gruppen ApS

N.A. Christensensvej 28, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 25 60 32 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/12 2018

Claus Reinholdt Mogensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for C.M. Gruppen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 17. december 2018

Direktion

Claus Reinholdt Mogensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i C.M. Gruppen ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for C.M. Gruppen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Skive, den 17. december 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

Selskabsoplysninger

Selskabet	C.M. Gruppen ApS N.A. Christensensvej 28 7900 Nykøbing Mors CVR-nr.: 25 60 32 22 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Morsø
Direktion	Claus Reinholdt Mogensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Reservevej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Ret&Råd Ringvejen 63 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Algade 2 7900 Nykøbing Mors

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	430	458	530	624	336
Resultat af ordinær primær drift	248	237	326	461	166
Resultat før finansielle poster	248	226	326	461	166
Resultat af finansielle poster	35	9	-1	-6	-8
Årets resultat	220	182	251	354	125
Balance					
Balancesum	2.342	1.749	1.988	1.944	1.338
Egenkapital	1.370	1.150	968	717	363
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-239	90	564	58	-215
- investeringsaktivitet	-182	44	0	-47	52
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-182	-11	0	-47	0
- finansieringsaktivitet	205	-340	-142	152	155
Årets forskydning i likvider	-216	-207	422	163	-8
Antal medarbejdere	4	6	6	6	5
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	10,6%	12,9%	16,4%	23,7%	12,4%
Soliditetsgrad	58,5%	65,8%	48,7%	36,9%	27,1%
Forrentning af egenkapital	17,5%	17,2%	29,8%	65,6%	41,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		429.568	458.446
Distributionsomkostninger		0	-15.500
Administrationsomkostninger		-181.469	-206.146
Resultat af ordinær primær drift		248.099	236.800
Andre driftsomkostninger		0	-11.065
Resultat før finansielle poster		248.099	225.735
Finansielle indtægter	3	40.402	11.665
Finansielle omkostninger	4	-5.151	-2.695
Resultat før skat		283.350	234.705
Skat af årets resultat	5	-63.408	-52.548
Årets resultat		219.942	182.157

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		219.942	182.157
		219.942	182.157

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		185.924	26.933
Materielle anlægsaktiver	6	185.924	26.933
Anlægsaktiver		185.924	26.933
Varebeholdninger		49.021	49.021
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.026.006	527.644
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	30.519	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.050.443	929.435
Tilgodehavender		2.106.968	1.457.079
Likvide beholdninger		0	215.503
Omsætningsaktiver		2.155.989	1.721.603
Aktiver		2.341.913	1.748.536

Balance 30. september

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.245.088	1.025.146
Egenkapital	8	1.370.088	1.150.146
Hensættelse til udskudt skat	9	63.000	26.865
Hensatte forpligtelser		63.000	26.865
Kreditinstitutter		205.399	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		160.251	66.072
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	7	0	20.995
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		139.385	112.112
Anden gæld		403.790	372.346
Kortfristede gældsforpligtelser		908.825	571.525
Gældsforpligtelser		908.825	571.525
Passiver		2.341.913	1.748.536
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		219.942	182.157
Reguleringer	10	50.666	95.573
Ændring i driftskapital	11	-545.260	-197.166
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-274.652	80.564
Renteindbetalinger og lignende		40.402	11.665
Renteudbetalinger og lignende		-5.152	-2.695
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-239.402	89.534
Køb af materielle anlægsaktiver		-181.500	-11.065
Salg af materielle anlægsaktiver		0	55.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-181.500	43.935
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-340.365
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		205.399	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		205.399	-340.365
Ændring i likvider		-215.503	-206.896
Likvider 1. oktober		215.503	422.399
Likvider 30. september		0	215.503
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	215.503
Likvider 30. september		0	215.503

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udførelse af opgaver inden for el- og elektronikindustrien.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
2 Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	6
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	40.402	11.665
	40.402	11.665
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	5.151	2.695
	5.151	2.695
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	27.273	112.112
Årets udskudte skat	36.135	-59.564
	63.408	52.548
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	62.337	51.635
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	902	1.198
Regulering vedrørende 15% skattemæssigt tillæg driftsmidler	0	-285
Afrunding	154	0
	63.393	52.548

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. oktober	237.650
Tilgang i årets løb	181.500
Kostpris 30. september	419.150
Af- og nedskrivninger 1. oktober	210.717
Årets afskrivninger	22.509
Af- og nedskrivninger 30. september	233.226
Regnskabsmæssig værdi 30. september	185.924
Afskrives over	5 år

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2018	2017
	DKK	DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	2.281.319	1.133.505
Modtagne acountobetalinge	-2.250.800	-1.154.500
	30.519	-20.995
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	30.519	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	-20.995
	30.519	-20.995

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	1.025.146	1.150.146
Årets resultat	0	219.942	219.942
Egenkapital 30. september	125.000	1.245.088	1.370.088

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.470	-5.662
Igangværende arbejder for fremmed regning	60.360	32.527
Afrunding	170	0
	63.000	26.865
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-40.402	-11.665
Finansielle omkostninger	5.151	2.695
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	22.509	51.995
Skat af årets resultat	63.408	52.548
	50.666	95.573
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-649.890	-63.580
Ændring i leverandører m.v.	104.630	-133.586
	-545.260	-197.166

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for C. M. Holding, Nykøbing M. ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.M. Gruppen ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$