

CMI Company ApS

Hellerupvej 5
2900 Hellerup

CVR-nr. 27 26 09 34

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 11/06 2020

Claus Erhard Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	14
Balance 31. december 2019	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

CMI Company ApS
Hellerupvej 5
2900 Hellerup

CVR-nr.: 27 26 09 34
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
Stiftet: 28. maj 2003
Hjemsted: Gentofte

Bestyrelse

Thomas Mardahl Petersen
Claus Erhard Madsen

Direktion

Claus Erhard Madsen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for CMI Company ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 11. juni 2020

Direktion

Claus Erhard Madsen
direktør

Bestyrelse

Thomas Mardahl Petersen

Claus Erhard Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CMI Company ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for CMI Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Der er i året konstateret væsentlige fejl i balancen pr. 31. december 2018. Disse fejl er rettet som beskrevet i anvendt regnskabspraksis. Det har ikke været muligt at opnå overbevisning om balancen pr. 31. december 2017, hvorfor der tages forbehold for resultatopgørelsen for 2018. Forholdet vurderes ikke gennemgribende for regnskabet som et hele.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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.
- 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Horsens, den 11. juni 2020

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Hoved- og nøgletal

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

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	16.720	10.816	23.390	24.215	22.477
Resultat før finansielle poster	5.459	(1.043)	10.380	11.391	12.151
Resultat af finansielle poster	(487)	820	(236)	(282)	(1.032)
Årets resultat	3.799	(239)	7.848	8.544	8.295
Balance					
Balancesum	41.658	42.038	70.742	73.792	66.345
Egenkapital	1.870	3.071	48.310	42.462	33.919
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	2.753	5.629	3.744	5.148	5.687
- investeringsaktivitet	(1.566)	(781)	(2.961)	(1.814)	(2.920)
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(1.553)	(784)	(3.242)	(1.550)	(2.920)
- finansieringsaktivitet	(2.467)	(6.779)	(2.000)	0	0
Nøgletal					
Afkastningsgrad	13,0 %	(1,8)%	14,4 %	16,3 %	21,0 %
Soliditetsgrad	4,5 %	7,3 %	68,3 %	57,5 %	51,1 %
Forrentning af egenkapital	153,8 %	(0,9)%	17,3 %	22,4 %	27,9 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Det har ikke været muligt at opgøre hvor stor en påvirkning de i 2018 fortagne korrektioner har haft på primobalancen 2018, hvorfor nøgletallene for 2018 ikke er pålidelige

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af salg af tekstiler samt anden virksomhed i forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 3.799.013, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 1.870.406.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og på niveau med det forventede.

Korrektion for væsentlige fejl

Debitorer, kreditorer og varelager er for 2018 fejlagtig opgjort i tidligere regnskabsår. Korrektionen har medført, at årets resultat før skat er reduceret med t.kr. 6.967 og resultatet efter skat er reduceret med t.kr. 5.435, medens egenkapitalen pr. 31. december 2019 er reduceret t.kr. 5.435.

Alle fejlene er rettet som væsentlige fejl. De samlede korrektioner har medført, at årets resultat før skat for 2018 er blevet reduceret med t.kr. 6.967, og resultat efter skat er reduceret med t.kr. 5.435, medens egenkapitalen pr. 31. december 2018 er reduceret med t.kr. 5.435. Tallene for 2019 er således ikke påvirket af korrektionen.

Sammenligningstallene for balancen pr. 31. december 2018 er tilpasset ændringerne.

På generalforsamlingen i 2019 vedrørende 2018, blev det vedtaget at udlodde t.kr. 7.000 i udbytte, hvilket med overnævnte reguleringer ikke var tilstede.

Selskabets ledelse har ikke haft kendskab til overnævnte fejl.

Årets resultat for 2019 udgør t.kr. 3.799 og selskabets ejer har derudover foretaget et koncerntilskud på t.kr. 2.000, hvorefter selskabets egenkapital udgør t.kr. 1.870, incl. virksomhedskapitalen på t.kr. 125 og selskabets kapitalforhold er herefter reetableret.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets væsentlige driftsrisici er i øvrigt knyttet til evnen til at levere det moderigtige sortiment til hver sæson.

Selskabet er ikke disponeret for væsentlige valutarisici og foretager derfor ikke afdækning af valutarisici.

Kreditrisici knytter sig til omsætningsaktivernes værdi svarende til de i balancen indregnede værdier.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Selskabets viden omkring salg og markedsføring er en forudsætning for fremtidig vækst og forbedret indtjening. Derfor bestræber selskabet sig på at tiltrække og fastholde medarbejdere, der på længere sigt kan bidrage hertil.

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Selskabet ønsker fortsat vækst i sin forretning, mens dette sker på en forretningsmæssig, økonomisk og samfundsmæssigt ansvarlig måde. Derfor er det hensigten både at overholde gældende lovkrav og løbende overveje nye tiltag, som kan understøtte selskabets strategi.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har i foråret 2020 været hårdt ramt af Covid-19 situationen i Danmark, og kender endnu ikke de driftsmæssige konsekvenser heraf. Det forventes at selskabets resultat for 2020 vil blive påvirket heraf og derfor forventer et resultat på niveau eller under 2019.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CMI Company ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Korrektion for væsentlige fejl

Debitorer, kreditorer og varelager er for 2018 fejlagtig opgjort i tidligere regnskabsår. Korrektionen har medført, at årets resultat før skat er reduceret med t.kr. 6.967 og resultatet efter skat er reduceret med t.kr. 5.435, medens egenkapitalen pr. 31.12.2018 er reduceret t.kr. 5.435.

Alle fejlene er rettet som væsentlige fejl. De samlede korrektioner har medført, at årets resultat før skat for 2018 er blevet reduceret med t.kr. 6.967, og resultat efter skat er reduceret med t.kr. 5.435, medens egenkapitalen pr. 31. december 2018 er reduceret med t.kr. 5.435. Tallene for 2019 er således ikke påvirket af korrektionen.

Sammenligningstallene for balancen pr. 31. december 2018 er tilpasset ændringerne.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster på gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, 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 ubetydelig risiko for værdiændringer.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Bruttofortjeneste		16.719.505	10.815.630
Personaleomkostninger	1	<u>(9.906.999)</u>	<u>(10.478.861)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		6.812.506	336.769
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(1.353.126)</u>	<u>(1.379.903)</u>
Resultat før finansielle poster		5.459.380	(1.043.134)
Finansielle indtægter		144.458	1.122.846
Finansielle omkostninger	3	<u>(631.710)</u>	<u>(303.046)</u>
Resultat før skat		4.972.128	(223.334)
Skat af årets resultat	4	<u>(1.173.115)</u>	<u>(15.432)</u>
Årets resultat		<u>3.799.013</u>	<u>(238.766)</u>
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.349.939	6.138.597
Indretning af lejede lokaler		2.163.869	1.175.637
Materielle anlægsaktiver	6	<u>7.513.808</u>	<u>7.314.234</u>
Deposita		267.843	254.547
Finansielle anlægsaktiver		<u>267.843</u>	<u>254.547</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.781.651</u>	<u>7.568.781</u>
Færdigvarer og handelsvarer		11.489.500	9.611.710
Varebeholdninger		<u>11.489.500</u>	<u>9.611.710</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.711.069	9.283.447
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.432.509	0
Andre tilgodehavender		3.834.417	3.438.588
Selskabsskat		0	19.568
Periodeafgrænsningsposter	7	393.898	0
Tilgodehavender		<u>14.371.893</u>	<u>12.741.603</u>
Likvide beholdninger		<u>8.015.242</u>	<u>12.115.617</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>33.876.635</u>	<u>34.468.930</u>
Aktiver i alt		<u>41.658.286</u>	<u>42.037.711</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.745.406	(4.053.607)
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	7.000.000
Egenkapital	8	<u>1.870.406</u>	<u>3.071.393</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>208.995</u>	<u>190.000</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>208.995</u>	<u>190.000</u>
Anden gæld		<u>347.372</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>347.372</u>	<u>0</u>
Banker		7.835.520	10.655.582
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.682.060	11.077.351
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.179.060	16.213.663
Selskabsskat		1.154.120	0
Anden gæld		<u>380.753</u>	<u>829.722</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.231.513</u>	<u>38.776.318</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>39.578.885</u>	<u>38.776.318</u>
Passiver i alt		<u>41.658.286</u>	<u>42.037.711</u>
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	1.380.928	7.000.000	8.505.928
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	(5.434.535)	0	(5.434.535)
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019	125.000	(4.053.607)	7.000.000	3.071.393
Betalt ordinært udbytte	0	0	(7.000.000)	(7.000.000)
Årets resultat	0	3.799.013	0	3.799.013
Tilskud fra koncern	0	2.000.000	0	2.000.000
Egenkapital 31. december 2019	125.000	1.745.406	0	1.870.406

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Årets resultat		3.799.013	(238.766)
Reguleringer	13	3.013.493	575.535
Ændring i driftskapital	14	<u>(3.592.027)</u>	<u>6.739.415</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.220.479	7.076.184
Renteindbetalinger og lignende		144.458	1.122.846
Renteudbetalinger og lignende		<u>(631.710)</u>	<u>(303.046)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		2.733.227	7.895.984
Betalt selskabsskat		<u>19.568</u>	<u>(2.267.100)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.752.795	5.628.884
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.552.699)	(783.857)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>(13.296)</u>	<u>3.200</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(1.565.995)	(780.657)
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		2.532.887	38.220.814
Koncerntilskud		2.000.000	0
Betalt udbytte		<u>(7.000.000)</u>	<u>(45.000.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(2.467.113)	(6.779.186)
Ændring i likvider		(1.280.313)	(1.930.959)
Likvide beholdninger		12.115.617	14.826.846
Kassekredit		<u>(10.655.582)</u>	<u>(11.435.852)</u>
Likvider 1. januar 2019		<u>1.460.035</u>	<u>3.390.994</u>
Likvider 31. december 2019		179.722	1.460.035
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.015.242	12.115.617
Kassekredit		<u>(7.835.520)</u>	<u>(10.655.582)</u>
Likvider 31. december 2019		179.722	1.460.035

Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.194.024	8.898.616
Pensioner	1.320.089	1.338.026
Andre omkostninger til social sikring	115.479	118.525
Andre personaleomkostninger	<u>277.407</u>	<u>123.694</u>
	<u>9.906.999</u>	<u>10.478.861</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>15</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>1.353.126</u>	<u>1.379.903</u>
	<u>1.353.126</u>	<u>1.379.903</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	384.965	0
Andre finansielle omkostninger	<u>246.745</u>	<u>303.046</u>
	<u>631.710</u>	<u>303.046</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.154.120	(19.568)
Årets udskudte skat	<u>18.995</u>	<u>35.000</u>
	<u>1.173.115</u>	<u>15.432</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
5 Resultatdisponering		
Overført resultat	3.799.013	(238.766)
	<u>3.799.013</u>	<u>(238.766)</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2019	13.929.737	5.876.242
Tilgang i årets løb	0	1.552.699
Kostpris 31. december 2019	<u>13.929.737</u>	<u>7.428.941</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	7.791.139	4.700.605
Årets afskrivninger	788.659	564.467
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>8.579.798</u>	<u>5.265.072</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>5.349.939</u>	<u>2.163.869</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

8 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	190.000	190.000
Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med tilgang ved fusion og køb af virksomhed	18.995	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019	<u>208.995</u>	<u>190.000</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. januar 2019</u>	<u>31. december 2019</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Anden gæld	0	347.372	0	0
	<u>0</u>	<u>347.372</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet CMI Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for 858 t.kr.

Selskabet har indgået huslejeoplygtelse som tidligst kan opsiges 31.12.2020. Forpligtelsen for det kommende år udgør 2.023 t.kr.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

CMI Holding ApS, Hellerupvej 5, 2900 Hellerup
CMI Holding ApS besidder majoriteten af anpartskapitalen i virksomheden.

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet CMI Holding ApS, som er den største og mindste koncern hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

	2019	2018
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(144.458)	(1.122.846)
Finansielle omkostninger	631.710	303.046
Af- og nedskrivninger	1.353.126	1.379.903
Skat af årets resultat	1.173.115	15.432
	3.013.493	575.535
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.877.790)	(1.624.536)
Ændring i tilgodehavender	2.782.652	3.017.559
Ændring i leverandører mv.	(4.496.889)	5.346.392
	(3.592.027)	6.739.415