

# CMP Direct ApS

Fjordvej 20, Strandhuse, 6000 Kolding

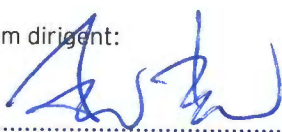
CVR-nr. 32 09 96 29



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. juni 2016

Som dirigent:



.....  
Knud Beer



Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for CMP Direct 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

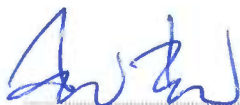
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 22. juni 2016  
Direktion:

Carsten Helle Krogsgaard  
direktør

Bestyrelse:



Knud Beer  
formand



Claus Carl Olsen



Carsten Helle Krogsgaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CMP Direct ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CMP Direct ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 22. juni 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus E. Andreasen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	CMP Direct ApS
Adresse, postnr., by	Fjordvej 20, Strandhuse, 6000 Kolding
CVR-nr.	32 09 96 29
Stiftet	20. april 2009
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Knud Beer, formand Claus Carl Olsen Carsten Helle Krogsgaard
Direktion	Carsten Helle Krogsgaard, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3. sal, 6000 Kolding

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

CMP Direct ApS' hovedaktivitet er at levere samlede og usamlede møbler med kontrolleret kvalitet til konkurrencedygtig pris til store kapitalkæder og indkøbsforeninger med eget centrallager til aftalt tid.

Gennem en lang årrække har CMP Direct ApS opbygget et bredt netværk af producenter og kvalitetssikringsmedarbejdere i Østeuropa, Sydamerika og Asien, der gør, at vi er i stand til at source møbler i den rigtige kvalitet og til attraktive priser.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 512.190 kr. mod 3.124.776 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 2.536.777 kr.

Resultatet svarer ikke til det forventede og anses derfor mindre tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

Der er fortsat stor fokus på virksomhedens kernekompetence, så der forventes for 2016/17 en væsentlig stigning i såvel omsætning som i resultat.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttofortjeneste</b>	5.313.976	8.658.243
2	Personaleomkostninger	-4.444.593	-4.905.600
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-119.337	-47.377
	<b>Resultat af primær drift</b>	750.046	3.705.266
3	Finansielle indtægter	140.242	631.390
4	Finansielle omkostninger	-221.317	-232.855
	<b>Resultat før skat</b>	668.971	4.103.801
5	Skat af årets resultat	-156.781	-979.025
	<b>Årets resultat</b>	<u>512.190</u>	<u>3.124.776</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	2.500.000
	Overført resultat	512.190	624.776
		<u>512.190</u>	<u>3.124.776</u>

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	2.531.878	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	168.491	41.859
		<u>2.700.369</u>	<u>41.859</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre tilgodehavender	138.773	123.298
		<u>138.773</u>	<u>123.298</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.839.142</u>	<u>165.157</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Forudbetalinger for varer og tjenesteydelser	97.985	43.396
		<u>97.985</u>	<u>43.396</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.424.633	8.198.403
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.816.639	2.642.059
	Udskudte skatteaktiver	608	5.538
	Andre tilgodehavender	94.584	35.866
	Periodeafgrænsningsposter	0	317.150
		<u>6.336.464</u>	<u>11.199.016</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	0	1.018.507
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>6.434.449</u>	<u>12.260.919</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>9.273.591</u>	<u>12.426.076</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	2.411.777	1.899.587
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>2.536.777</u>	<u>2.024.587</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	765.624	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.805.590	6.384.432
	Skyldig selskabsskat	1.128.375	976.524
7	Anden gæld	2.037.225	3.040.533
		<u>6.736.814</u>	<u>10.401.489</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>6.736.814</u>	<u>10.401.489</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>9.273.591</u>	<u>12.426.076</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 8 Sikkerhedsstillelser  
 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
 10 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125.000	1.899.587	2.024.587
Årets resultat	0	512.190	512.190
Egenkapital 30. april 2016	125.000	2.411.777	2.536.777

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CMP Direct ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Vareforbrug

For handelsvarer mv. medtages vareforbrug, svarende til årets omsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder årets afholdte omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med Krogsgaard Holding ApS og dennes datterselskaber.

Moderelskabet, Krogsgaard Holding ApS, er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har anvendt dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af sambeskatningsbidrag og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Varebeholdninger

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

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

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdi.

kr.	2015/16	2014/15
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.628.517	4.191.273
Pensioner	522.939	508.241
Andre omkostninger til social sikring	51.245	51.135
Andre personaleomkostninger	241.892	154.951
	<u>4.444.593</u>	<u>4.905.600</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	135.302	233.689
Valutakursgevinst	4.940	397.701
	<u>140.242</u>	<u>631.390</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	122.031	96.219
Andre finansielle omkostninger	99.286	136.636
	<u>221.317</u>	<u>232.855</u>

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

kr.		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		151.851	976.524
Årets regulering af udskudt skat		4.930	2.501
		<u>156.781</u>	<u>979.025</u>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>			
kr.			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2015	0	200.063	200.063
Tilgang i årets løb	2.610.788	167.059	2.777.847
Kostpris 30. april 2016	<u>2.610.788</u>	<u>367.122</u>	<u>2.977.910</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	0	158.204	158.204
Årets afskrivninger	78.910	40.427	119.337
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>78.910</u>	<u>198.631</u>	<u>277.541</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<u>2.531.878</u>	<u>168.491</u>	<u>2.700.369</u>
kr.		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>7 Anden gæld</b>			
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv.		8.520	140.443
Feriepenge		571.894	598.454
Andre skyldige omkostninger		1.456.811	2.301.636
		<u>2.037.225</u>	<u>3.040.533</u>

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for koncernselskabers driftskreditter med pengeinstitut som udgør 0 kr. Til sikkerhed herfor og til sikkerhed for egen gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant for 2.000 t.kr. i selskabets simple fordringer, varelagre og anlægsaktiver med en bogført værdi på 6.362 t.kr.

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Huslejelejeforpligtelsen udgør i alt 355 t.kr. Opsigelse kan ske med 6 måneders varsel.

Forpligtigelse på leasede biler udgør i alt 116 t.kr.

#### 10 Nærtstående parter

CMP Direct ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Krogsgaard Holding ApS	Fjordvej 20, 6000 Kolding