

CML Invest A/S

CVR-nummer 20 14 78 49

Årsrapport 2011/12

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	CML Invest A/S c/o Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Niels Søren Frederik Kornerup, formand Helene Kornerup Irene Kornerup Mette Kornerup Søren Dalmark Kornerup
Direktion	Mette Kornerup
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	30. december 1996
Regnskabsår	1. juli til 30. juni

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holding- og investeringsselskab.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes ikke som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for CML Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

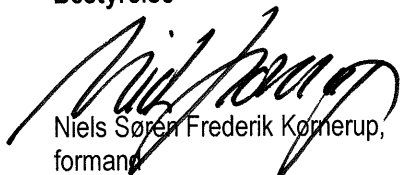
Helsingør, den ²⁰ / 4 2012.

Direktion



Mette Kornerup

Bestyrelse



Niels Søren Frederik Kornerup,
formand



Helene Kornerup



Irene Kornerup



Mette Kornerup



Søren Dalmark Kornerup

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, der blev afholdt den 20 / 4 2012.



Dirigent

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i CML Invest A/S:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CML Invest A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurdering 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.

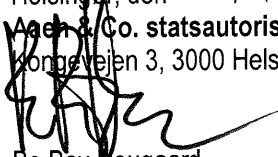
Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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.

20
Helsingør, den 11 / 11 2012
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Bo Bay Houggaard
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for CML Invest A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakurs-differencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til revision og regnskabsmæssig assistance.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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 dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytter fra de enkelte associerede virksomheder. Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skattetilgodehavender".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse 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 fremførselsberettiget skattemæssigt 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 nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gæld

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Note		2011/12	2010/11
	Administrationsomkostninger	-176.951	-293.284
	Resultat før finansielle poster	-176.951	-293.284
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.905.211	-403.348
	Finansielle indtægter	2.721.509	4.821.945
1	Finansielle omkostninger	2.521.768	3.026.372
	Resultat før skat	-2.882.421	1.098.941
2	Skat af årets resultat	20.164	360.779
	Årets resultat	-2.902.585	738.162
Resultatdisponering:			
	Udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
	Overført til overført resultat	-2.999.185	641.562
	Disponeret	-2.902.585	738.162

Balance 30. juni 2012

Aktiver

Note	2012	2011
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.929.828	32.185.039
Kapitalandele i associerede virksomheder	44.997.389	0
3 Finansielle anlægsaktiver	75.927.217	32.185.039
Anlægsaktiver	75.927.217	32.185.039
Andre tilgodehavender	1.400.000	487.481
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	43.546	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.022.483	2.022.483
Selskabsskat	108.836	180.537
Tilgodehavender	3.574.865	2.690.501
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.067.971	60.646.963
Likvide beholdninger	2.393.569	1.829.332
Omsætningsaktiver	12.036.405	65.166.796
Aktiver i alt	87.963.622	97.351.835

Balance 30. juni 2012

Passiver

Note	2012	2011
Selskabskapital	25.000.000	25.000.000
Overført resultat	45.166.734	54.515.919
Foreslået udbytte	96.600	96.600
4 Egenkapital	70.263.334	79.612.519
Selskabsskat	0	360.779
Langfristet gæld	0	360.779
Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.074	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.835.820	12.847.439
Anden gæld	10.827.394	4.531.098
Kortfristet gæld	17.700.288	17.378.537
Gæld	17.700.288	17.739.316
Passiver i alt	87.963.622	97.351.835

5 Nærtstående parter og ejerforhold

Noter til årsrapporten

		2011/12	2010/11	
1	Finansielle omkostninger			
	Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	297.260	901.096	
	Renteomkostninger i øvrigt	2.224.508	2.125.276	
		2.521.768	3.026.372	
2	Skat af årets resultat			
	Aktuel skat af årets resultat	5.836	360.779	
	Skat vedrørende tidligere år	14.328	0	
		20.164	360.779	
3	Finansielle anlægsaktiver			
	Selskab	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:			
	Mango Medical ApS	Glostrup	200.000	100%
	Taaruplunde ApS	Frørup	13.500.000	100%
	Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:			
	Lina Medical ApS	Glostrup	2.516.479	28,293%
4	Egenkapital			
		Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
	Egenkapital 1. juli 2011	25.000.000	54.515.919	96.600
	Betalt udbytte	0	0	-96.600
	Aconto udbytte	0	-6.350.000	0
	Årets resultat	0	-2.999.185	96.600
	Egenkapital 30. juni 2012	25.000.000	45.166.734	96.600

Aktiekapitalen består af 25.000 aktier á nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

5 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold:

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Niels Komerup, Boholtvej 8, 5871 Frørup