

# ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

## **CMI Holding ApS**

Lindgreens Allé 12, 2.  
2300 København S

**CVR-nr. 27 91 48 37**

## **Årsrapport for 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling den 06/06 2023

---

Claus Erhard Madsen  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger                                | 1           |
| Ledelsespåtegning                                  | 2           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning         | 3           |
| Koncernoversigt                                    | 6           |
| Hoved- og nøgletal                                 | 7           |
| Ledelsesberetning                                  | 8           |
| Anvendt regnskabspraksis                           | 9           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022    | 17          |
| Balance 31. december 2022                          | 18          |
| Egenkapitalopgørelse                               | 21          |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022 | 22          |
| Noter  | 24          |

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

CMI Holding ApS  
Lindgreens Allé 12, 2.  
2300 København S

CVR-nr.: 27 91 48 37  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022  
Hjemsted: København

### Direktion

Claus Erhard Madsen, direktør

### Revision

Roesgaard  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for CMI Holding 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 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. juni 2023

### Direktion

Claus Erhard Madsen  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i CMI Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CMI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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's 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

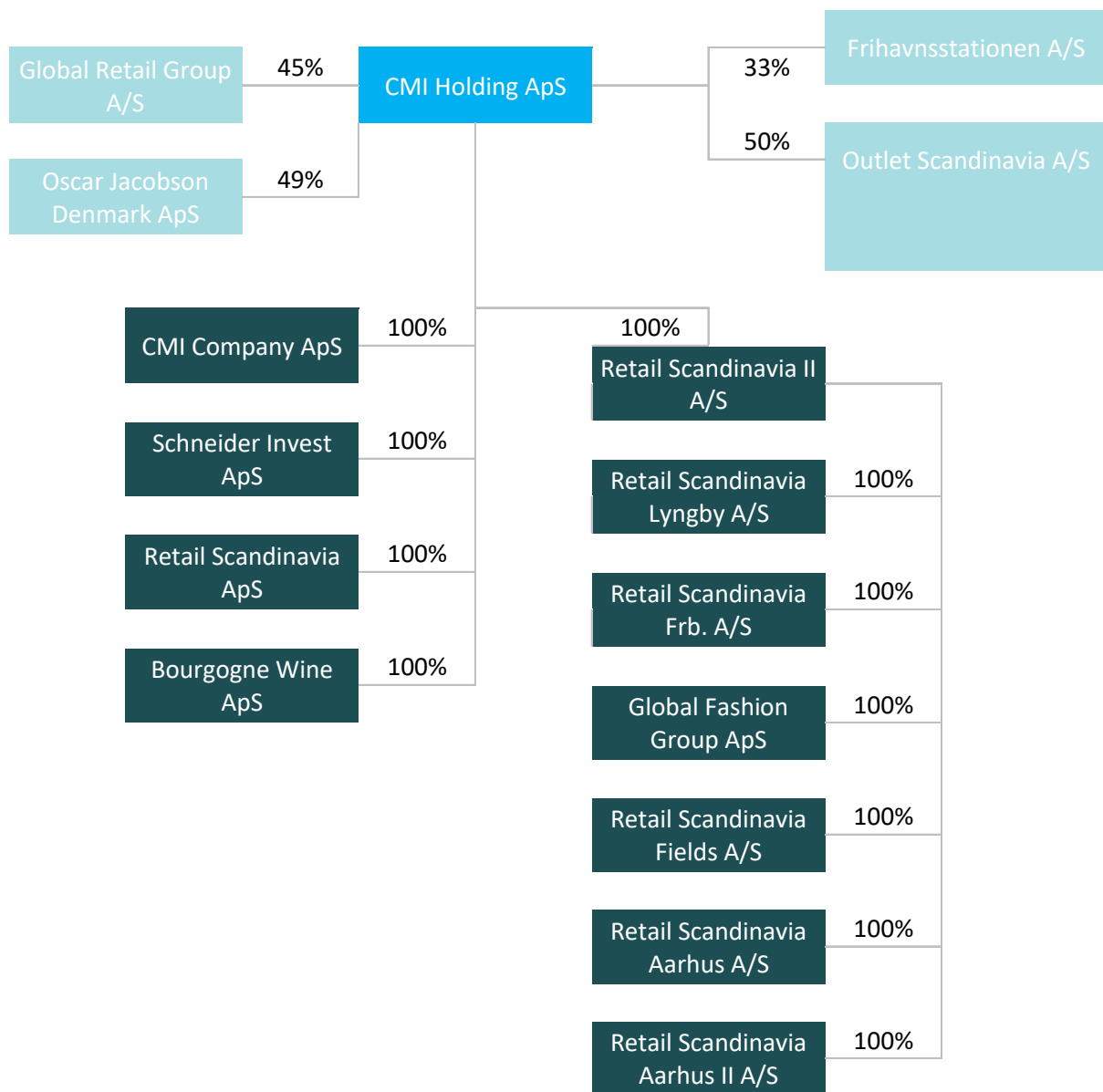
Horsens, den 6. juni 2023

### Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Poul Erik Nielsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne18618

## Koncernoversigt





## Hoved- og nøgletal

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

|  | <b>Koncern</b> |             |             |             |             |
|--|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|  | <b>2022</b>    | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|  | t.kr.          | t.kr.       | t.kr.       | t.kr.       | t.kr.       |
| <b>Hovedtal</b>                                |                |             |             |             |             |
| <b>Resultat</b>                                |                |             |             |             |             |
| Bruttofortjeneste                              | 24.207         | 22.402      | 14.680      | 25.191      | 10.195      |
| Resultat før finansielle poster                | 5.696          | 6.792       | (3.783)     | (2.088)     | (1.592)     |
| Resultat af finansielle poster                 | 67             | 689         | (1.249)     | (3.743)     | (3.275)     |
| Årets resultat                                 | 4.521          | 7.641       | (5.113)     | (6.481)     | (3.906)     |
| Balancesum                                     | 59.265         | 57.267      | 50.700      | 65.673      | 67.678      |
| Egenkapital                                    | 46.190         | 41.668      | 34.027      | 39.141      | 41.338      |
| <b>Pengestrømme fra:</b>                       |                |             |             |             |             |
| - driftsaktivitet                              | 3.479          | 13.506      | 281         | 2.657       | (3.184)     |
| - investeringsaktivitet                        | (5.622)        | (942)       | (3.140)     | (6.411)     | (763)       |
| - heraf investering i materielle anlægsaktiver | (1.163)        | (1.408)     | (1.507)     | (4.109)     | (1.227)     |
| - finansieringsaktivitet                       | (2.066)        | (1.424)     | (1.210)     | 0           | 0           |
| Antal medarbejdere                             | 26             | 24          | 36          | 43          | 15          |
| <b>Nøgletal</b>                                |                |             |             |             |             |
| Afkastningsgrad                                | 9,8 %          | 12,6 %      | (6,5)%      | (3,1)%      | (2,3)%      |
| Soliditetsgrad                                 | 77,9 %         | 72,8 %      | 67,1 %      | 59,6 %      | 61,1 %      |
| Forrentning af egenkapital                     | 10,3 %         | 20,2 %      | (14,0)%     | (16,1)%     | (9,0)%      |

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

Der er konstateret væsentlige fejl i balancen pr. 31. december 2018. Disse fejl er rettet som beskrevet i anvendt regnskabspraksis tidligere år. 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.

## Ledelsesberetning

### Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af alle former for virksomhed indenfor tøjbranchen, samt at drive holding- og investeringsvirksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1 for indregning af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på t.kr. 4.521, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på t.kr. 46.190.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Årets resultat er lavere end forventet og skyldes blandt andet stigende omkostninger generelt samt ekstraordinær afskrivning på anlægsaktiver og varebeholdning.

### 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.

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.

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

Koncernen ønsker fortsat vækst i sin forretning, samtidig med at 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 koncernens strategi.

### Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Koncernen har været ramt af stigende omkostninger samt foretaget ekstraordinære afskrivninger af anlægsaktiver og varebeholdninger, hvorfor resultatet for 2022 ikke når niveau med 2021. Det forventes at koncernens resultat for 2023 vil blive på niveau med resultatet for 2022.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CMI Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i t.kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende område:

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til arbejdsskade- og andre former for syge- og ulykkesforsikring samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder, at andre personaleomkostninger (firmabil/telefon, skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, julefrokost/firmafester/medarbejderarrangementer) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger er reduceret med 232 t.kr. i 2022 samt 229 t.kr. i 2021, og andre eksterne omkostninger er reduceret/øget tilsvarende.

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige og medarbejderforpligtelser. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen har medført, at anden gæld er reduceret med 302 t.kr. i 2022 samt 302 t.kr. i 2021, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### 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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Opgørelse af goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen. Resterende positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder udgør t.kr. 465.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden CMI Holding ApS, hvori CMI Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

## 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 samt andre driftsindtægter 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.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

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.

#### 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

#### 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 mv. til selskabets medarbejdere.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

## Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens 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.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsetidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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:

|   | <b>Brugstid</b> | <b>Restværdi</b> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 10 år           | 0-10 %           |
| Indretning af lejede lokaler            | 5-10 år         | 0-10 %           |

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

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af deposita måles til kostpris på balancedagen.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

### 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.

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

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

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

### Selskabsskat og udskudt skat

CMI Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens 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 koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 koncernens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### 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 2022

|   | Note | Koncern       |               | Morderselskab |               |
|---|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   |      | 2022<br>t.kr. | 2021<br>t.kr. | 2022<br>t.kr. | 2021<br>t.kr. |
| <b>Bruttofortjeneste</b>  | 2    | <b>24.207</b> | <b>22.402</b> | <b>(112)</b>  | <b>(70)</b>   |
| Personaleomkostninger   | 3    | (13.773)      | (13.178)      | 0             | 0             |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         |      | <b>10.434</b> | <b>9.224</b>  | <b>(112)</b>  | <b>(70)</b>   |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |      | (4.738)       | (2.432)       | 0             | 0             |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>5.696</b>  | <b>6.792</b>  | <b>(112)</b>  | <b>(70)</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder             | 4    | 0             | 0             | 4.063         | 6.566         |
| Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser                    |      | 440           | 999           | 440           | 999           |
| Finansielle indtægter   | 6    | 7             | 57            | 7             | 27            |
| Finansielle omkostninger  | 5,7  | (380)         | (367)         | (2)           | (26)          |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>5.763</b>  | <b>7.481</b>  | <b>4.396</b>  | <b>7.496</b>  |
| Skat af årets resultat  | 8    | (1.242)       | 160           | 125           | 145           |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>4.521</b>  | <b>7.641</b>  | <b>4.521</b>  | <b>7.641</b>  |
| Resultatdisponering   | 9    |               |               |               |               |

## Balance 31. december 2022

|  | Note | Koncern       |               | Moderselskab  |               |
|--|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  |      | 2022<br>t.kr. | 2021<br>t.kr. | 2022<br>t.kr. | 2021<br>t.kr. |
| <b>Aktiver</b>                               |      |               |               |               |               |
| Goodwill                                     |      | 465           | 930           | 0             | 0             |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 10   | <b>465</b>    | <b>930</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 11   | 3.463         | 5.056         | 0             | 0             |
| Indretning af lejede lokaler                 | 11   | 2.654         | 4.284         | 0             | 0             |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      | <b>6.117</b>  | <b>9.340</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 12   | 0             | 0             | 11.296        | 7.272         |
| Kapitalandele i kapitalinteresser            | 13   | 7.545         | 2.745         | 7.545         | 2.745         |
| Deposita                                     |      | 2.850         | 2.751         | 0             | 0             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>10.395</b> | <b>5.496</b>  | <b>18.841</b> | <b>10.017</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>16.977</b> | <b>15.766</b> | <b>18.841</b> | <b>10.017</b> |
| Færdigvarer og handelsvarer                  |      | 13.426        | 19.653        | 0             | 0             |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>13.426</b> | <b>19.653</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 4.525         | 5.609         | 0             | 0             |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 0             | 0             | 27.086        | 33.739        |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser        |      | 4.753         | 2.578         | 4.753         | 2.578         |
| Andre tilgodehavender                        |      | 10.125        | 112           | 0             | 0             |
| Udskudt skatteaktiv                          | 14   | 0             | 7             | 0             | 0             |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag          |      | 0             | 0             | 1.361         | 0             |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 15   | 232           | 186           | 0             | 0             |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>19.635</b> | <b>8.492</b>  | <b>33.200</b> | <b>36.317</b> |
| Værdipapirer                                 | 5    | 132           | 142           | 0             | 0             |

**Balance 31. december 2022 (fortsat)**

|                         | <u>Note</u> | <b>Koncern</b>       |                      | <b>Moderselskab</b>  |                      |
|-------------------------|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                         |             | <u>2022</u><br>t.kr. | <u>2021</u><br>t.kr. | <u>2022</u><br>t.kr. | <u>2021</u><br>t.kr. |
| <b>Aktiver</b>          |             |                      |                      |                      |                      |
| Værdipapirer            |             | <u>132</u>           | <u>142</u>           | <u>0</u>             | <u>0</u>             |
| Likvide beholdninger    |             | <u>9.095</u>         | <u>13.214</u>        | <u>38</u>            | <u>100</u>           |
| Omsætningsaktiver i alt |             | <u>42.288</u>        | <u>41.501</u>        | <u>33.238</u>        | <u>36.417</u>        |
| <b>Aktiver i alt</b>    |             | <u>59.265</u>        | <u>57.267</u>        | <u>52.079</u>        | <u>46.434</u>        |

## Balance 31. december 2022

| Note   | Koncern       |               | Moderselskab  |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 2022<br>t.kr. | 2021<br>t.kr. | 2022<br>t.kr. | 2021<br>t.kr. |
| <b>Passiver</b>  |               |               |               |               |
| Virksomhedskapital   | 125           | 125           | 125           | 125           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 727           | 727           | 4.193         | 4.193         |
| Overført resultat  | 45.338        | 40.816        | 41.813        | 37.350        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 0             | 0             | 59            | 0             |
| <b>Egenkapital</b>   | <b>46.190</b> | <b>41.668</b> | <b>46.190</b> | <b>41.668</b> |
| Kreditinstitutter  | 78            | 0             | 0             | 0             |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 3.221         | 4.629         | 0             | 0             |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      | 3.082         | 3.082         | 3.082         | 3.082         |
| Selskabsskat   | 1.236         | 0             | 1.236         | 0             |
| Anden gæld   | 5.458         | 7.888         | 1.571         | 1.684         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     | <b>13.075</b> | <b>15.599</b> | <b>5.889</b>  | <b>4.766</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            | <b>13.075</b> | <b>15.599</b> | <b>5.889</b>  | <b>4.766</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                                      | <b>59.265</b> | <b>57.267</b> | <b>52.079</b> | <b>46.434</b> |
| Usikkerhed ved indregning og måling                        | 1             |               |               |               |
| Eventualforpligtelser                                      | 16            |               |               |               |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      | 17            |               |               |               |
| Nærtstående parter og ejerforhold                          | 18            |               |               |               |

## Egenkapitaloppgørelse

### Koncern

|                                      | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt         |
|--------------------------------------|--------------------|--|-------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2022           | 125                | 727  | 40.817            | 41.669        |
| Årets resultat                       | 0                  | 0  | 4.521             | 4.521         |
| <b>Egenkapital 31. december 2022</b> | <b>125</b>         | <b>727</b>   | <b>45.338</b>     | <b>46.190</b> |

### Moderselskab

|                                      | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt         |
|--------------------------------------|--------------------|--|-------------------|-------------------------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2022           | 125                | 4.193  | 37.351            | 0                                   | 41.669        |
| Årets resultat                       | 0                  | 0  | 4.462             | 59                                  | 4.521         |
| <b>Egenkapital 31. december 2022</b> | <b>125</b>         | <b>4.193</b>   | <b>41.813</b>     | <b>59</b>                           | <b>46.190</b> |

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022

|  | Note | Koncern        |                |
|--|------|----------------|----------------|
|  |      | 2022<br>t.kr.  | 2021<br>t.kr.  |
| Årets resultat                                       |      | 4.521          | 7.641          |
| Reguleringer   | 19   | 5.913          | 1.619          |
| Ændring i driftskapital                              | 20   | (6.584)        | 4.556          |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |      | <b>3.850</b>   | <b>13.816</b>  |
| Renteindbetalinger og lignende                       |      | 7              | 57             |
| Renteudbetalinger og lignende                        |      | (378)          | (367)          |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |      | <b>3.479</b>   | <b>13.506</b>  |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver                    |      | (99)           | (1.408)        |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |      | (1.163)        | 0              |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.                |      | (4.900)        | 0              |
| Salg af immaterielle anlægsaktiver                   |      | 0              | 466            |
| Modtaget udbytte fra kapitalinteresser               |      | 540            | 0              |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |      | <b>(5.622)</b> | <b>(942)</b>   |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt         |      | 0              | (1.773)        |
| Udlån til kapitalinteresser                          |      | (2.175)        | 269            |
| Andre reguleringer                                   |      | 109            | 222            |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>       |      | <b>(2.066)</b> | <b>(1.282)</b> |
| <b>Ændring i likvider</b>                            |      | <b>(4.209)</b> | <b>11.282</b>  |
| Likvide beholdninger                                 |      | 13.217         | 4.064          |
| Værdipapirer   |      | 142            | 122            |
| Kassekredit  |      | (1)            | (2.110)        |
| Likvider 1. januar 2022                              |      | 13.358         | 2.076          |
| <b>Likvider 31. december 2022</b>                    |      | <b>9.149</b>   | <b>13.358</b>  |



**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022 (fortsat)**

|                                   | <u>Note</u> | <b>Koncern</b>      |                      |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
|                                   |             | <u>2022</u>         | <u>2021</u>          |
|                                   |             | t.kr.               | t.kr.                |
| Likvider specificeres således:    |             |                     |                      |
| Likvide beholdninger              |             | 9.095               | 13.217               |
| Værdipapirer                      |             | 132                 | 142                  |
| Kassekredit                       |             | <u>(78)</u>         | <u>(1)</u>           |
| <b>Likvider 31. december 2022</b> |             | <b><u>9.149</u></b> | <b><u>13.358</u></b> |

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Bl.a. som følge af væsentlig usikkerhed omkring immaterielle og materielle anlægsaktiver i datterselskaberne er der en vis usikkerhed knyttet til indregning og måling af selskabets immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Selskabet har følgelig foretaget test af anlægsaktivers genindvindingsværdi med udgangspunkt i selskabets resultatdannelse, da der er indikationer på værdifald.

Genindvindingsværdien er opgjort på grundlag nutidsværdien af det forventede fremtidige cash flow fra butikkerne i koncernen.

Nedskrivningstesten viser, at selskabets immaterielle og materielle anlægsaktiver har værdi på niveau med den bogførte værdi. Hertil kommer at der kan tilvejebringes en ikke ubetydelig likviditet ved nedrosning af aktivitetsniveau og arbejdskapital om nødvendigt.

Som følge af nedskrivningstesten har ledelsen indtil videre valgt at fastholde værdien af selskabets immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### 2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, som er særlige i forhold til selskabets normale drift, herunder f.eks. offentlige tilskud, afhændelsesgevinster/tab, nedskrivninger og tilbageførelse af nedskrivninger af engangskaraktér. Resultatet af de særlige poster, som er indregnet posterne i resultatopgørelsen, kan vises således:

Korrektion offentlige tilskud fra kompensationsordninger fra tidligere år indregnet i Bruttoresultat

Salg af immaterielle rettigheder indregnet i Bruttoresultat

|  | Koncern      |              | Moderselskab |          |
|--|--------------|--------------|--------------|----------|
|  | 2022         | 2021         | 2022         | 2021     |
|  | t.kr.        | t.kr.        | t.kr.        | t.kr.    |
| Korrektion offentlige tilskud fra kompensationsordninger fra tidligere år indregnet i Bruttoresultat | (973)        | 4.601        | 0            | 0        |
| Salg af immaterielle rettigheder indregnet i Bruttoresultat  | 8.531        | 0            | 0            | 0        |
|  | <b>7.558</b> | <b>4.601</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

## Noter til årsrapporten

|  | Koncern       |               | Moderselskab |          |
|--|---------------|---------------|--------------|----------|
|  | 2022          | 2021          | 2022         | 2021     |
|  | t.kr.         | t.kr.         | t.kr.        | t.kr.    |
| <b>3 Personaleomkostninger</b>                 |               |               |              |          |
| Lønninger                                      | 12.228        | 11.743        | 0            | 0        |
| Pensioner                                      | 1.260         | 1.172         | 0            | 0        |
| Andre omkostninger til social sikring          | 285           | 263           | 0            | 0        |
|  | <b>13.773</b> | <b>13.178</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <br>   |               |               |              |          |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 26            | 24            | 0            | 0        |

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 2 er vederlaget til direktionen udeladt.

### 4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|  |  |              |              |
|--|--|--------------|--------------|
| Andel af overskud i tilknyttede virksomheder                             |  | 4.753        | 5.748        |
| Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen |  | (803)        | 705          |
| Indtægtsførsel af badwill  |  | 113          | 113          |
|  |  | <b>4.063</b> | <b>6.566</b> |

|  | Koncern |       | Moderselskab |       |
|--|---------|-------|--------------|-------|
|  | 2022    | 2021  | 2022         | 2021  |
|  | t.kr.   | t.kr. | t.kr.        | t.kr. |
| <b>5 Oplysning om dagsværdi</b>  |         |       |              |       |
| <b>Værdipapirer</b>  |         |       |              |       |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo  | 142     | 122   | 0            | 0     |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen           | (10)    | 20    | 0            | 0     |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | 132     | 142   | 0            | 0     |

## Noter til årsrapporten

|  | Koncern      |              | Moderselskab |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | 2022         | 2021         | 2022         | 2021         |
|  | t.kr.        | t.kr.        | t.kr.        | t.kr.        |
| <b>6 Finansielle indtægter</b>                             |              |              |              |              |
| Renteindtægter fra kapitalinteresser                       | 0            | 0            | 7            | 27           |
| Andre finansielle indtægter                                | 7            | 57           | 0            | 0            |
|  | <b>7</b>     | <b>57</b>    | <b>7</b>     | <b>27</b>    |
| <b>7 Finansielle omkostninger</b>                          |              |              |              |              |
| Andre finansielle omkostninger                             | 380          | 367          | 2            | 26           |
|  | <b>380</b>   | <b>367</b>   | <b>2</b>     | <b>26</b>    |
| <b>8 Skat af årets resultat</b>                            |              |              |              |              |
| Årets aktuelle skat  | 1.242        | (160)        | 1.236        | 0            |
| Sambeskatningsbidrag                                       | 0            | 0            | (1.361)      | (145)        |
|  | <b>1.242</b> | <b>(160)</b> | <b>(125)</b> | <b>(145)</b> |
| <b>9 Resultatdisponering</b>                               |              |              |              |              |
| Foreslået udbytte  | 0            | 0            | 59           | 0            |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0            | 727          | 0            | 4.193        |
| Overført resultat  | 4.521        | 6.914        | 4.462        | 3.448        |
|  | <b>4.521</b> | <b>7.641</b> | <b>4.521</b> | <b>7.641</b> |

## Noter til årsrapporten

### 10 Immaterielle anlægsaktiver

#### Koncern

|  | <u>Goodwill</u>   |
|--|-------------------|
| Kostpris 1. januar 2022                        | 1.572             |
| Kostpris 31. december 2022                     | <u>1.572</u>      |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022           | 642               |
| Årets afskrivninger                            | <u>465</u>        |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022        | <u>1.107</u>      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b> | <b><u>465</u></b> |

### 11 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

|  | <u>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</u> | <u>Indretning af<br/>lejede lokaler</u> |
|--|--|---|
| Kostpris 1. januar 2022                        | 15.868   | 18.526                                  |
| Tilgang i årets løb                            | <u>47</u>  | <u>1.116</u>                            |
| Kostpris 31. december 2022                     | <u>15.915</u>  | <u>19.642</u>                           |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022           | 10.812   | 14.242                                  |
| Årets afskrivninger                            | <u>1.640</u>   | <u>2.746</u>                            |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022        | <u>12.452</u>  | <u>16.988</u>                           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b> | <b><u>3.463</u></b>                                    | <b><u>2.654</u></b>                     |

## Noter til årsrapporten

|   | <b>Moderselskab</b> |              |
|---|---------------------|--------------|
|   | <b>2022</b>         | <b>2021</b>  |
|   | t.kr.               | t.kr.        |
| <b>12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>                    |                     |              |
| Kostpris 1. januar 2022   | 3.801               | 3.801        |
| Kostpris 31. december 2022  | 3.801               | 3.801        |
| Værdireguleringer 1. januar 2022                                      | 3.475               | (2.253)      |
| Årets resultat  | 4.753               | 5.739        |
| Forskydning i intern avance på varebeholdninger                       | (803)               | 705          |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 70                  | (720)        |
| Værdireguleringer 31. december 2022                                   | 7.495               | 3.471        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>                        | <b>11.296</b>       | <b>7.272</b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <b>Navn</b>                          | <b>Hjemsted</b> | <b>Ejerandel</b> |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|
| CMI Company ApS                      | København       | 100 %            |
| Schneider Invest ApS                 | København       | 100 %            |
| Bourgogne Wine ApS                   | København       | 100 %            |
| Retail Scandinavia ApS               | København       | 100 %            |
| Retail Scandinavia II A/S            | København       | 100 %            |
| Retail Scandinavia Aarhus A/S        | København       | 100 %            |
| Global Fashion Group ApS             | København       | 100 %            |
| Retail Scandinavia Frederiksberg A/S | København       | 100 %            |
| Retail Scandinavia Fields A/S        | København       | 100 %            |
| Retail Scandinavia Lyngby A/S        | København       | 100 %            |
| Retail Scandinavia Aarhus II A/S     | København       | 100 %            |

## Noter til årsrapporten

|  | Koncern      |              | Moderselskab |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | 2022         | 2021         | 2022         | 2021         |
|  | t.kr.        | t.kr.        | t.kr.        | t.kr.        |
| <b>13 Kapitalandele i kapitalinteresser</b>    |              |              |              |              |
| Kostpris 1. januar 2022                        | 2.018        | 2.018        | 2.018        | 2.018        |
| Tilgang i årets løb                            | 4.900        | 0            | 4.900        | 0            |
| Kostpris 31. december 2022                     | 6.918        | 2.018        | 6.918        | 2.018        |
| Værdireguleringer 1. januar 2022               | 727          | (272)        | 727          | (272)        |
| Årets resultat                                 | 440          | 999          | 440          | 999          |
| Udbytte modtaget                               | (540)        | 0            | (540)        | 0            |
| Værdireguleringer 31. december 2022            | 627          | 727          | 627          | 727          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b> | <b>7.545</b> | <b>2.745</b> | <b>7.545</b> | <b>2.745</b> |

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

| Navn                       | Hjemsted  | Ejerandel |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Global Retail Group A/S    | København | 45 %      |
| Frihavnsstationen A/S      | København | 33 %      |
| Outlet Scandinavia A/S     | Køge      | 50 %      |
| Oscar Jacobson Denmark ApS | København | 49 %      |

## Noter til årsrapporten

|   | Koncern  |          | Moderselskab |          |
|---|----------|----------|--------------|----------|
|   | 2022     | 2021     | 2022         | 2021     |
|   | t.kr.    | t.kr.    | t.kr.        | t.kr.    |
| <b>14 Hensættelse til udskudt skat</b>                |          |          |              |          |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022           | 7        | 8        | 0            | 0        |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen           | (7)      | (1)      | 0            | 0        |
| <b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022</b> | <b>0</b> | <b>7</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>         |          |          |              |          |
| Skattemæssigt underskud                               | 0        | (7)      | 0            | 0        |
| Overført til udskudt skatteaktiv                      | 0        | 7        | 0            | 0        |
|   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Udskudt skatteaktiv</b>                            |          |          |              |          |
| Opgjort skatteaktiv                                   | 0        | 7        | 0            | 0        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi</b>                          | <b>0</b> | <b>7</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

## 15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## 16 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser som tidligst kan opsiges 30.06.2023. Forpligtelsen for det kommende år udgør 3.521 t.kr.

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for 90 t.kr.



## Noter til årsrapporten

### 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 0 t.kr. har CMI Company ApS givet pant på 5.000 t.kr. i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel og lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2022 21.983 t.kr.

### 18 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Claus Erhard Madsen, Svanemøllevej 14, 2100 København Ø

#### Transaktioner

CMI Company ApS har rettigheder til mærket Tiger Of Sweden i Danmark og foretager tøjindkøb mv. på vegne af de 8 tøjbutikker i koncernen. De enkelte tøjbutikker betaler således et markedsbaseret fee til CMI Company ApS for anvendelse af mærket såvel som en indkøbspris inkl. et handlingfee til CMI Company ApS for det tøj mv. de sælger til kunderne.

Bortset for oplysninger om disse væsentlige koncernintern transaktioner har koncernen kun valgt at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsbaserede vilkår efter årsregnskabslovens §98c, stk. 7.

### 19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

|  | <b>Koncern</b> |              |
|--|----------------|--------------|
|  | <b>2022</b>    | <b>2021</b>  |
|  | t.kr.          | t.kr.        |
| Finansielle indtægter                          | (7)            | (57)         |
| Finansielle omkostninger                       | 380            | 367          |
| Af- og nedskrivninger                          | 4.738          | 2.468        |
| Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser | (440)          | (999)        |
| Skat af årets resultat                         | 1.242          | (160)        |
|  | <b>5.913</b>   | <b>1.619</b> |

## Noter til årsrapporten

|  | Koncern        |              |
|--|----------------|--------------|
|  | 2022           | 2021         |
|  | t.kr.          | t.kr.        |
| <b>20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b> |                |              |
| Ændring i varebeholdninger                               | 6.227          | 1.554        |
| Ændring i tilgodehavender                                | (8.975)        | 149          |
| Ændring i leverandører mv.                               | (3.836)        | 2.853        |
|  | <b>(6.584)</b> | <b>4.556</b> |