



Tlf.: 97 13 11 11
vildbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Pugdalvænget 2
DK-7480 Vildbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

CM ADVISE APS

C/O HENRIK MORRIS CLAUSEN, HAVNEALLE 3 1., 8700 HORSENS

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

13. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. marts 2024

Henrik Morris Clausen

CVR-NR. 32 76 87 09

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CM ADVISE ApS c/o Henrik Morris Clausen, Havnealle 3 1. 8700 Horsens
	CVR-nr.: 32 76 87 09 Stiftet: 5. februar 2010 Kommune: Horsens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Morris Clausen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Pugdølvangenget 2 7480 Vildbjerg
Pengeinstitut	Nykredit Bank Kalvebod Brygge 47 1780 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for CM ADVISE ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 25. marts 2024

Direktion:

Henrik Morris Clausen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejerne i CM ADVISE ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CM ADVISE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vildbjerg, den 25. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Niels Bjerg
Registreret revisor
MNE-nr. mne196

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er administration og finansieringsvirksomhed og dermed tilknyttede aktiviteter samt besiddelse af kapitalandele i associerede selskaber

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling ved udarbejdelse af årsrapporten

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et resultat før skat på -32 t.kr. mod forrige års resultat på -34 t.kr..

Resultatet er på niveau med forventningerne ved årets begyndelse og anses som værende tilfredsstillende.

Egenkapitalen er ved årets udgang 8,78 mio.kr. ud af en balance på 12,8 mio. kr. svarende til en soliditet på 68,6 %.

Associeret selskab understøtter selskabets finansiering med ansvarligt lån på 4,0 mio. kr. Lånet kan afdrages dersom likviditeten tillader det.

Det samlede ansvarlige kapitalgrundlag udgør derved 12,78 mio. kr. svarende til 99,8 % af balancen. Selskabets kapital- og likviditetsmæssige status anses for værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et beskedent positivt resultat af selskabets aktivitet i 2024.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		166.800	372.590
Distributionsomkostninger.....		-7.341	-9.117
Administrationsomkostninger.....	1	-432.792	-445.282
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-273.333	-81.809
Andre driftsomkostninger.....		0	-126.257
DRIFTSRESULTAT		-273.333	-208.066
Andre finansielle indtægter.....		367.542	317.575
Øvrige finansielle omkostninger.....		-126.099	-143.209
RESULTAT FØR SKAT		-31.890	-33.700
Skat af årets resultat.....	2	38.839	5.903
ÅRETS RESULTAT		6.949	-27.797
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	500.000
Overført resultat.....		6.949	-527.797
I ALT		6.949	-27.797

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		428.460	580.766
Materielle anlægsaktiver.....	3	428.460	580.766
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		5.250.000	5.250.000
Andre tilgodehavender.....		7.100.000	7.600.000
Finansielle anlægsaktiver.....	4	12.350.000	12.850.000
ANLÆGSAKTIVER.....		12.778.460	13.430.766
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	11.250
Udskudte skatteaktiver.....		28.256	0
Andre tilgodehavender.....		5.000	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	64.000
Periodeafgrænsningsposter.....		762	5.333
Tilgodehavender.....		34.018	80.583
Likvide beholdninger.....		31.310	46.562
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		65.328	127.145
AKTIVER.....		12.843.788	13.557.911

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført resultat.....		8.651.593	8.644.643
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	500.000
EGENKAPITAL.....		8.776.593	9.269.643
Hensættelser til udskudt skat.....		0	10.583
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	10.583
Ansvarlig lånekapital.....		4.000.000	3.200.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	4.000.000	3.200.000
Ansvarlig lånekapital.....		0	1.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		23.433	44.785
Anden gæld.....		43.762	32.900
Kortfristede gældsforpligtelser.....		67.195	1.077.685
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.067.195	4.277.685
PASSIVER.....		12.843.788	13.557.911
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	125.000	8.644.644	500.000	9.269.644
Forslag til resultatdisponering.....		6.949		6.949
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-500.000	-500.000
Egenkapital 31. december 2023.....	125.000	8.651.593	0	8.776.593

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note	
Medarbejderforhold			1	
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1		
Skat af årets resultat			2	
Regulering af udskudt skat.....	-38.839	-5.903		
	-38.839	-5.903		
Materielle anlægsaktiver			3	
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023.....		619.532		
Kostpris 31. december 2023.....		619.532		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		38.766		
Årets afskrivninger		152.306		
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....		191.072		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		428.460		
Finansielle anlægsaktiver			4	
		Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....	5.250.000	7.600.000		
Afgang.....	0	-500.000		
Kostpris 31. december 2023.....	5.250.000	7.100.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	5.250.000	7.100.000		
Langfristede gældsforpligtelser			5	
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	4.000.000	0	0	3.200.000
	4.000.000	0	0	3.200.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.****6****Andre forhold**

Andre tilgodehavender på TDKK 7.100 indregnet under finansielle anlægsaktiver er ansvarlig lån. Der kan først afdrages på tilgodehavendet, når låntagers soliditet inklusiv ansvarlig lånekapital er over 20%.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**7**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Nørreparken Herning A/S. Selvskyldnerkautionen er maksimeret til TDKK 3.750. Nørreparken Herning A/S' mellemværende med kreditinstitut udgør pr. 31/12 2023 TDKK 48.174.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CM ADVISE ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv og udbytte fra kapitalandele. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 4 år	0 - 33%

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter andre værdipapirer og kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

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

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, hvorpå 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 kreditrisikostyringspolitik. 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 diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.