

# CM RETAIL A/S

Industrivej 8, 8660 Skanderborg  
CVR-nr. 36 49 01 95

## Årsrapport for regnskabsåret 01.05.23 - 31.12.23

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 03.07.24

Michael Storgaard Siersbæk  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 19

---

---

**Selskabet**

---

CM RETAIL A/S  
Industrivej 8  
8660 Skanderborg  
Hjemsted: Skanderborg  
CVR-nr.: 36 49 01 95  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Claus Harry Mikkelsen

---

**Bestyrelse**

---

Claus Harry Mikkelsen  
Michael Storgaard Siersbæk  
Carin Lundgaard

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.23 - 31.12.23 for CM RETAIL A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 1. juli 2024

**Direktionen**

Claus Harry Mikkelsen

**Bestyrelsen**

Claus Harry Mikkelsen

Michael Storgaard  
Siersbæk

Carin Lundgaard

**Til kapitalejerne i CM RETAIL A/S****REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET****Manglende konklusion**

Vi er blevet valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for CM RETAIL A/S for regnskabsåret 01.05.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

**Grundlag for manglende konklusion**

Vi har ikke været i stand til at udføre kontrol af den fysiske tilstedeværelse af varebeholdninger, som følge af manglende lagerregistreringer pr. 31.12.23. Vi har ikke på anden vis været i stand til at opnå bevis om tilstedeværelsen af varebeholdninger pr. 31.12.23, som er indregnet i balance med DKK 3.766.723.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

### OVERTRÆDELSE AF BOGFØRINGSLOVEN

Virksomheden har i strid med bogføringsloven ingen lagerregistreringer eller andre opgørelser over varelageret, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aarhus, den 1. juli 2024

#### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Lasse Glud Dybbøl

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne47767

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i detailsalg af dametøj.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 46.275 mod DKK 439.476 for tiden 01.05.22 - 30.04.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.014.553.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der skiftet ERP-system, hvorefter der er påbegyndt registreringer af løbende lagertilgange og afgang, ligesom der er foretaget en totaloptælling af lageret og resultatet af denne er registreret i lagersystemet.

	01.05.23	2022/23
Note	31.12.23	DKK
	DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.569.354</b>	<b>4.900.169</b>
1 Personaleomkostninger	-2.426.741	-4.296.755
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>142.613</b>	<b>603.414</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-24.534	-34.066
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>118.079</b>	<b>569.348</b>
Finansielle indtægter	5.417	0
Finansielle omkostninger	-53.288	-5.948
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-47.871</b>	<b>-5.948</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>70.208</b>	<b>563.400</b>
Skat af årets resultat	-23.933	-123.924
<b>Årets resultat</b>	<b>46.275</b>	<b>439.476</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	2.000.000	0
Overført resultat	-1.953.725	439.476
<b>I alt</b>	<b>46.275</b>	<b>439.476</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.23	30.04.23
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	31.667	18.954
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>31.667</b>	<b>18.954</b>
	Deposita	284.833	714.534
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>284.833</b>	<b>714.534</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>316.500</b>	<b>733.488</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.766.724	5.438.730
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>3.766.724</b>	<b>5.438.730</b>
	Andre tilgodehavender	346.201	226.000
	Periodeafgrænsningsposter	0	126.670
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>346.201</b>	<b>352.670</b>
2	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.079.332</b>	<b>1.707.547</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>5.192.257</b>	<b>7.498.947</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.508.757</b>	<b>8.232.435</b>

	31.12.23	30.04.23
	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Note		
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	2.514.553	4.468.278
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.014.553</b>	<b>4.968.278</b>
Hensættelser til udskudt skat	406.210	438.267
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>406.210</b>	<b>438.267</b>
<sup>3</sup> Anden gæld	142.058	276.732
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>142.058</b>	<b>276.732</b>
Gæld til øvrige kreditinstitutter	279	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	680.620	1.142.083
Selskabsskat	245.694	646.578
Anden gæld	1.019.343	760.497
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.945.936</b>	<b>2.549.158</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.087.994</b>	<b>2.825.890</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>5.508.757</b>	<b>8.232.435</b>

<sup>4</sup> Eventualforpligtelser

<sup>5</sup> Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.05.22 - 30.04.23			
Saldo pr. 01.05.22	500.000	4.028.802	4.528.802
Forslag til resultatdisponering	0	439.476	439.476
Saldo pr. 30.04.23	500.000	4.468.278	4.968.278
Egenkapitalopgørelse for 01.05.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.05.23	500.000	4.468.278	4.968.278
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	46.275	46.275
Saldo pr. 31.12.23	500.000	2.514.553	3.014.553

01.05.23	
31.12.23	2022/23
DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	2.323.870	4.065.984
Pensioner	38.633	98.056
Andre omkostninger til social sikring	15.778	29.662
Andre personalemkostninger	48.460	103.053
I alt	2.426.741	4.296.755
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	10	13

### 2. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på DKK 139, som er deponeret på sikringskonti, der først kan disponeres over ved gennemførelse af et varekøb og afslutning af lejemål.

### 3. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 30.04.23
Anden gæld	109.244	142.058	276.732
I alt	109.244	142.058	276.732

#### 4. Eventualforpligtelser

##### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en restløbetid på 3-6 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 528.

##### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 79 overfor en leverandør i forbindelse med en lejekontrakt.

#### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 er der givet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 3.974.

## 6. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

#### *Omlægning af regnskabsår*

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.05 - 30.04 til 01.01 - 31.12. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.05.23 - 31.12.23. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 8 måneder.

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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## 6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**6. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Indretning af lejede lokaler	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.



## 6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## 6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende sel-skabets indgåede lejeaftaler.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## 6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.