

CGL HOLDING ApS

Lerhøj 20
2880 Bagsværd

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

20/06/2016

Peter Lauring
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	CGL HOLDING ApS Lerhøj 20 2880 Bagsværd
	CVR-nr: 10008166 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Nykredit Centrumgaden 15 2750 Ballerup
Revisor	Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ellebjergvej 52 2450 København SV DK Danmark CVR-nr: 32895468 P-enhed: 1021252235

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for CGL Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oslo, den 20/06/2016

Direktion

Peter Lauring
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CGL HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CGL HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, 20/06/2016

Ernst Hansen
Statsautoriseret revisor
Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 32895468

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

CGL Holding ApS' hovedaktivitet består i salg af ydelser in-den-for økonomisk styring, løn-ad-mini-stration regnskabsmæssig assistance og IT mv. samt at eje anparter i Romerriget II ApS, InterGest Denmark ApS og CGL Holding II AS m.fl.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 71.229, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 13.983.279.

Årets resultat og økonomiske udvikling er påvirket af fald i kursværdi af NOK i forhold til DKK, idet datterselskabsaktiviteter i det væsentlige er i NOK.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat før 2016.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der har ikke fundet væsentlige begivenheder sted efter årsrapportens afslutning, som ikke er medtaget i årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CGL Holding ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger m.v.

Finansielle poster

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance / tab og med fradrag af afskrivninger på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til indre værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte omkostninger)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende

efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer

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

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

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.

Den aktuelle skatteforpligtelse er beregnet med en skattesats på 23,5% og udskudt skat er beregnet med en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Eksterne omkostninger		-61.437	-48.211
Bruttoresultat		-61.437	-48.211
Resultat af ordinær primær drift		-61.437	-48.211
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-1.026.350	5.396.906
Andre finansielle indtægter	1	1.405.293	1.872.593
Øvrige finansielle omkostninger	2	-301.540	-395.373
Ordinært resultat før skat		15.966	6.825.915
Skat af årets resultat	3	-87.195	-374.877
Årets resultat		-71.229	6.451.038
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-71.229	6.451.038
I alt		-71.229	6.451.038

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.913.606	7.965.213
Kapitalandele i associerede virksomheder		578.107	552.850
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.491.566	6.270.234
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	13.983.279	14.788.297
Anlægsaktiver i alt		13.983.279	14.788.297
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.424.745	14.230.619
Tilgodehavender i alt		14.424.745	14.230.619
Likvide beholdninger		5.005.491	4.376.584
Omsætningsaktiver i alt		19.430.236	18.607.203
Aktiver i alt		33.413.515	33.395.500

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Andre reserver		6.141.667	7.292.062
Overført resultat		24.247.901	23.168.735
Egenkapital i alt		30.514.568	30.585.797
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.797.570	2.536.866
Skyldig selskabsskat		6.623	197.170
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		94.754	75.667
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.898.947	2.809.703
Gældsforpligtelser i alt		2.898.947	2.809.703
Passiver i alt		33.413.515	33.395.500

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	7.292.062	23.168.735	30.585.797
Egenkapital overført til reserver		-1.150.395	1.150.395	
Årets resultat			-71.229	-71.229
Egenkapital, ultimo	125.000	6.141.667	24.247.901	30.514.568

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015	2014
	kr.	kr.
Renteindtægter, bank	59.225	63.289
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	183.818	343.451
Udbytte, aktier	373.608	162.985
Realiserede kursgevinster, aktier	35.041	0
Urealiserede kursgevinster, aktier	262.490	1.155.316
Urealiserede valutakursgevinster, mellemregninger	471.111	147.552
Udbytte, koncerninternt	20.000	0
	1.405.293	1.872.593

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	46.072	64.297
Valutakurstab	255.468	331.075
	301.540	395.373

3. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Årets aktuelle skat	129.533	313.957
Restskattetillæg/-godtgørelse	166	4.278
Regulering, tidligere år	-42.504	56.643
	87.195	374.877

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Anskaffelsessum primo	1.028.500	7.285.748
Anskaffelse i året	0	0
Afgang i året	0	0
Reg. til indre værdi, egne anparter	0	-38.877
Anskaffelsessum ultimo	1.028.500	7.246.871
Regulering til indre værdi primo	-475.650	-679.465
Regulering til indre værdi, egne anparter	0	-373.623
Årets resultat	25.257	-639.107
Udloddet udbytte	0	0
Regulering til indre værdi, ultimo	-450.393	-333.265
Bogført værdi ultimo	578.107	6.913.606

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.