
CL-Holding ApS

Slotsgade 67 B, 3400 Hillerød

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 26 98 10 34

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/10 2017

Carlo Lorentzen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 5

Balance 31. maj 6

Noter til årsregnskabet 7

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for CL-Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 31. oktober 2017

Direktion

Carlo Lorentzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CL-Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for CL-Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 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 regnskabet 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 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hillerød, den 31. oktober 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mogens Rasmussen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

CL-Holding ApS
Slotsgade 67 B
3400 Hillerød

Telefon: 48228040
Telefax: 48228050
E-mail: info@cl-gruppen.dk
Hjemmeside: www.cl-gruppen.dk

CVR-nr.: 26 98 10 34
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj
Regnskabsår: 15. regnskabsår
Hjemstedskommune: Hillerød

Direktion

Carlo Lorentzen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød
Telefon 48 25 35 00
Telefax 48 26 58 33
www.pwc.dk

Pengeinstitut

Spar Nord Bank

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttotab		-26.057	-26.039
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		6.030.777	4.761.810
Finansielle indtægter	1	1	18
Finansielle omkostninger	2	-22.973	-34.773
Resultat før skat		5.981.748	4.701.016
Skat af årets resultat	3	10.786	15.185
Årets resultat		5.992.534	4.716.201

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.800.000	1.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.030.776	3.261.810
Overført resultat	161.758	154.391
	5.992.534	4.716.201

Balance 31. maj

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	45.185.687	40.571.131
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	0	0
Finansielle anlægsaktiver		45.185.687	40.571.131
Anlægsaktiver		45.185.687	40.571.131
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		321.691	156.290
Udskudt skatteaktiv		10.786	13.375
Tilgodehavender		332.477	169.665
Likvide beholdninger		5.969	7.023
Omsætningsaktiver		338.446	176.688
Aktiver		45.524.133	40.747.819
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		30.791.229	26.676.673
Overført resultat		12.707.904	12.546.146
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.800.000	1.300.000
Egenkapital	6	45.499.133	40.722.819
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		25.000	25.000
Gældsforpligtelser		25.000	25.000
Passiver		45.524.133	40.747.819
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter investering, finansiering og administration af koncernens selskaber.

2 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	22.973	34.773
	<u>22.973</u>	<u>34.773</u>

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-13.375	0
Årets udskudte skat	2.589	-13.375
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.810
	<u>-10.786</u>	<u>-15.185</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juni	12.394.458	12.394.458
Kostpris 31. maj	12.394.458	12.394.458
Værdireguleringer 1. juni	28.176.673	24.907.424
Årets resultat	6.030.776	4.761.810
Udbytte til moderselskabet	-1.500.000	-1.800.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	83.780	145.149
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	162.290
Værdireguleringer 31. maj	32.791.229	28.176.673
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	45.185.687	40.571.131

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		12.500.00			
CL-Gruppen A/S	Hillerød	0	100%	45.185.687	6.030.777
CL Smed A/S	Roskilde	500.000	65%	7.623.436	3.363.965
CL Electric A/S	Hillerød	500.000	65%	4.772.506	2.686.602
CL Ejendomme ApS	Hillerød	1.000.000	100%	3.844.697	-580.833
CL Ventilation ApS	Hillerød	80.000	100%	120.900	-21.945
Handelsselskabet af den 8. oktober 2010 ApS	Roskilde	80.000	100%	131.935	-30.126
Byggeselskabet af 8/1 2010 ApS	Hillerød	80.000	100%	465.573	5.766
Frederiksborg Gruppen Invest ApS	Hillerød	125.000	100%	2.497.569	466.132
Frederiksborg Gruppen A/S	Hillerød	750.000	53%	948.030	-61.158
Komplementarselskabet Frederiksborg Gruppen ApS	Hillerød	80.000	53%	109.592	-2.955

Noter til årsregnskabet

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
CL & Co A/S	Hillerød	510.000	50%	9.154.266	3.271.189
Ejendomsselskabet Skovgårdsvej	Gentofte	1.000.000	19%	24.661.422	2.946.545
We-Lo Delopment ApS	Hillerød	125.000	50%	7.021.307	1.383.441
Vølundsvej 19 Hillerød 2008 ApS	Hillerød	125.000	20%	3.662.902	816.120
Slotsgade 67 Hillerød ApS	Hillerød	80.000	15%	5.718.627	504.048
Frederiksværksgade 95 Hillerød Welo ApS	Hillerød	125.000	30%	729.192	85.995
Komplementarselskabet WE-Lo ApS	Hillerød	50.000	50%	169.722	71.985
Frederiksværksgade 7 Holding ApS	Hillerød	50.000	50%	264.311	211.929
Frederiksværksgade 7 ApS	Hillerød	50.000	50%	274.830	218.548
P/S Slotsgade 13-15	Hillerød	500.000	50%	1.398.904	381.920
P/S Slotsgade 17	Hillerød	500.000	50%	1.019.301	277.361
P/S Frederiksværksgade 25 og 18 og 31A	Hillerød	500.000	50%	114.821	-129.839
P/S Martinsvej Frederiksberg	Hillerød	500.000	50%	-300.302	-800.302
Slotsgade 67 Hillerød II ApS	Hillerød	50.000	15%	24.753	-12.898
Kirsebærhaven 1 til 8, Gislinge ApS	Hillerød	200.000	25%	699.311	215.597
P/S Slotsgade 21	Hillerød	2.000.000	50%	2.030.305	30.305

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juni	200.000	26.676.673	12.546.146	1.300.000	40.722.819
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.300.000	-1.300.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	83.780	0	0	83.780
Årets resultat	0	4.030.776	161.758	1.800.000	5.992.534
Egenkapital 31. maj	200.000	30.791.229	12.707.904	1.800.000	45.499.133

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	250	25.000
B-anparter	250	25.000
C-anparter	1.500	150.000
		200.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juni	200.000	200.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	0	150.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	-75.000	0	0
Selskabskapital 31. maj	200.000	200.000	200.000	125.000	125.000

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Der er ikke yderligere sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. maj 2017.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CL-Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 finansiell post.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 oplyses alene bruttoresultat i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.