

# **CL GRUPPEN ApS**

c/o Lundgaard , Skovholmvej 7 A  
2920 Charlottenlund

Årsrapport  
1. oktober 2015 - 30. september 2016

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

**15/03/2017**

**Christian Lundgaard**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	8
-------------------------	---

Balance .....	9
---------------	---

Noter .....	11
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomheden

CL GRUPPEN ApS  
c/o Lundgaard , Skovholmvej 7 A  
2920 Charlottenlund

Telefonnummer: 405 405 04

e-mailadresse: christian@lundgaard.dk

CVR-nr: 27237436

Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

# Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2015 til 30. september 2016 for CL Gruppen ApS. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at virksomheden opfylder betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 15/03/2017

## Direktion

Christian Lundgaard  
direktør

# Anvendt regnskabspraksis

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

## Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Regnskabsklasse

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

## Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

## Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning, korrigeret andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter produktions-, salgs- og distributionsomkostninger, samt administrationsomkostninger.

### Indtægtskriterier

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Selskabet mener at opfylde reglerne for anførelse af Bruttofortjeneste som en sammendraget post.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsfremmende omkostninger, transportomkostninger, driftsmiddelomkostninger, lokaleomkostninger, administrationsomkostninger, herunder tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Løn, gager og personaleomkostninger

Omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver. Gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen og reduceret med datterselskabsvirksomheders og associerede virksomheders skat og regulering af udskudt skat, samt udloddet udbytte.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af

ændring i skattesats – 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.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning indenfor koncernen.

Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor dattervirksomheder indtræder i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor det udgår af koncernen. Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Visse kapitalandele i virksomheder, hvor der løbende sker tegning af ny kapital, måles eventuelt til en efterfølgende tegningskurs. En værdiregulering vises som reserve under egenkapital.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen. Beholdningen af obligationer måles ligeledes til dagsværdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver 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.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgspris, som omfatter købspris for medgåede materialer og direkte løn samt normal avance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele, omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %. Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for CL Gruppen ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

# Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>256.398</b>	<b>-365.623</b>
Personaleomkostninger .....		-206.786	-108.839
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver .....		-87.594	-81.428
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-37.982</b>	<b>-555.890</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.274.851	1.287.877
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		603.436	618.495
Andre finansielle indtægter .....		307.640	291.826
Øvrige finansielle omkostninger .....		-174.068	-241.940
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.973.877</b>	<b>1.400.368</b>
Skat af årets resultat .....	1	-179.656	-49.358
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.794.221</b>	<b>1.351.010</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		1.193.405	1.240.322
Overført resultat .....		600.816	110.688
<b>I alt .....</b>		<b>1.794.221</b>	<b>1.351.010</b>



# Balance 30. september 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.722.890	1.196.039
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		2.487.969	2.840.103
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		3.688.114	2.070.864
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		2.459.388	1.686.649
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>10.358.361</b>	<b>7.793.655</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>10.358.361</b>	<b>7.793.655</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		431.203	556.225
Igangværende arbejder for fremmed regning .....		125.000	30.000
Udskudte skatteaktiver .....		18.451	24.602
Andre tilgodehavender .....		1.163.807	973.981
Periodeafgrænsningsposter .....		340.625	375.308
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>2.079.086</b>	<b>1.960.116</b>
Likvide beholdninger .....		20.356	0
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>2.099.442</b>	<b>1.960.116</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>12.457.803</b>	<b>9.753.771</b>

# Balance 30. september 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv. ....	3	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger .....		2.842.398	1.648.993
Overført resultat .....		5.831.573	5.230.757
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>8.798.971</b>	<b>7.004.750</b>
Gæld til banker .....		1.313.569	818.865
Gæld til tilknyttede virksomheder .....		186.215	31.566
Skyldig selskabsskat .....		46.977	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		337.514	337.514
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.884.275</b>	<b>1.187.945</b>
Gæld til banker .....		424.308	1.209.897
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		104	0
Skyldig selskabsskat .....		0	10.737
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		391.349	293.172
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		958.796	47.270
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.774.557</b>	<b>1.561.076</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.658.832</b>	<b>2.749.021</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>12.457.803</b>	<b>9.753.771</b>

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	173.505	2.922
Ændring af udskudt skat	6.151	46.436
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<b>179.656</b>	<b>49.358</b>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	341.803	1.364.864
Tilgang	55.000	818.250
Afgang	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>396.803</b>	<b>2.183.114</b>
Nettoopskrivninger primo	854.236	706.000
Andel i årets resultat jf. note	191.051	0
Årets bevægelser på værdiregulering i øvrigt	280.800	799.000
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>1.326.087</b>	<b>1.505.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.722.890</b>	<b>3.688.114</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Lundgaard Advice ApS, Charlottenlund	100%
CL Finans ApS, Charlottenlund	100%
Nyrupgrundene ApS, Charlottenlund	50%
SC Invest ApS, Charlottenlund	75%
Bilpavillonen ApS, København	100%
Milvang & Co. ApS, København	80%

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Flex Funding A/S, Hellerup	18%
Lahera A/S, Charlottenlund	10%
Fredderiksbo ApS, Charlottenlund	20%

### **3. Registreret kapital mv.**

Anpartskapitalen består af 125 aktier a 1.000,- kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser. Der er ikke sket ændringer i kapitalen de seneste fem år.

### **4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år at eje anparter og aktier i andre selskaber samt at drive rådgivnings-, investerings- og produktionsvirksomhed.

### **5. Oplysning om eventualforpligtelser**

Der er stillet bankgaranti for datterselskabs huslejeforpligtelse med kr. 296.250.

### **6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed**

Selskabet har stillet værdipapirdepot med kursværdi i nærværende balance på kr. 355.283 til sikkerhed for bankgaranti til fordel for datterselskabs huslejekontrakt.

Der er pant i andre værdipapirer opført med kr. 2.104.105 til fordel for gæld til kreditinstitut på kr. 347.231.