

# **CL GRUPPEN ApS**

Skovholmvej 7 A  
2920 Charlottenlund

Årsrapport  
1. oktober 2016 - 30. september 2017

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

**14/03/2018**

---

**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  
Skovholmvej 7 A  
2920 Charlottenlund

Telefonnummer: 45880622

Fax: 45880977

e-mailadresse: christian@lundgaard.dk

CVR-nr: 27237436

Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

# Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2016 til 30. september 2017 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 14/03/2018

## 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 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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.

## Resultatopgørelsen

### 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 administrationsselskab 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.

## **Balancen**

### **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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af unoterede aktier eller anparter, måles til købspris. Alternativt, hvor der løbende sker tegning af ny kapital, måles de til en efterfølgende tegningskurs. En værdiregulering vises som reserve under egenkapital.

#### **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 diskonteringsssats 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 acontoskatte.

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 resultatopførelsen. 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. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>-25.902</b>	<b>256.398</b>
Personaleomkostninger .....		-111.462	-206.786
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver .....		-90.832	-87.594
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-228.196</b>	<b>-37.982</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		538.048	1.274.851
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		279.540	603.436
Andre finansielle indtægter .....		243.002	307.640
Øvrige finansielle omkostninger .....		-136.018	-174.068
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>696.376</b>	<b>1.973.877</b>
Skat af årets resultat .....	1	2.737	-179.656
<b>Årets resultat .....</b>		<b>699.113</b>	<b>1.794.221</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		876.588	1.193.405
Overført resultat .....		-177.475	600.816
<b>I alt .....</b>		<b>699.113</b>	<b>1.794.221</b>



# Balance 30. september 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		16.381	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>16.381</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		2.742.887	1.722.890
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		553.646	2.487.969
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		0	3.688.114
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		8.947.207	2.459.388
Andre tilgodehavender .....		1.099.832	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>13.343.572</b>	<b>10.358.361</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>13.359.953</b>	<b>10.358.361</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		353.612	431.203
Igangværende arbejder for fremmed regning .....		125.000	125.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		1.437.422	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		654.417	0
Udskudte skatteaktiver .....		49.898	18.451
Andre tilgodehavender .....		303.506	1.163.807
Periodeafgrænsningsposter .....		366.914	340.625
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>3.290.769</b>	<b>2.079.086</b>
Likvide beholdninger .....		284.783	20.356
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>3.575.552</b>	<b>2.099.442</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>16.935.505</b>	<b>12.457.803</b>

# Balance 30. september 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....	4	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger .....		3.718.986	2.842.398
Overført resultat .....		5.654.098	5.831.573
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>9.498.084</b>	<b>8.798.971</b>
Gæld til banker .....		4.047.146	1.313.569
Gæld til tilknyttede virksomheder .....		0	186.215
Skyldig selskabsskat .....		0	46.977
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		736.664	337.514
Ansvarlig lånekapital .....		2.148.410	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>6.932.220</b>	<b>1.884.275</b>
Gæld til banker .....		0	424.308
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		23.005	104
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		184.371	0
Skyldig selskabsskat .....		46.977	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		34.348	391.349
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		216.500	958.796
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>505.201</b>	<b>1.774.557</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>7.437.421</b>	<b>3.658.832</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>16.935.505</b>	<b>12.457.803</b>

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktuel skat	0	173.505
Ændring af udskudt skat	-2.737	6.151
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-2.737</u>	<u>179.656</u>

## 2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. 2016-17 kr.
Kostpris primo	0
Tilgang	16.381
Afgang	-0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>16.381</b>
Opskrivninger primo	0
Årets opskrivning	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivning primo	-0
Årets afskrivning	-0
Tilbageførsel ved afgang	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>16.381</b>

### 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	396.803	2.183.114
Tilgang	481.949	0
Afgang	0	-2.183.114
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>878.752</b>	<b>0</b>
Nettoopskrivninger primo	1.326.087	1.509.000
Andel i årets resultat jf. note	538.048	0
Årets bevægelser på værdiregulering i øvrigt	0	-1.509.000
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>1.864.135</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.742.887</b>	<b>0</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%
Lahera A/S, 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>
Fredderiksbo ApS, Charlottenlund	40%
Nyrupgrundene ApS, Charlottenlund	50%

### 4. 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.

## 5. 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.

## 6. Oplysning om eventualforpligtelser

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

Der er stillet kaution for datterselskabs byggegaranti på kr. 210.800.

### Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Virksomheden har eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder i form hæftelser for skatter mv. i de selskaber som virksomheden indgår i et sambeskatningsforhold med. Disse hæftelser er ikke indregnet i balancen

## 7. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har stillet værdipapirdepot med kursværdi i nærværende balance på kr. 380.458 til sikkerhed for bankgaranti til fordel for datterselskabs huslejekontrakt.

Der er pant i andre værdipapirer opført med kr. 2.387.417 til fordel for gæld til kreditinstitut på kr. 1.237.518.