

# **CCL Retail ApS**

Frederiksberggade 2, 4., 1459 København K  
CVR-nr. 28 89 77 23

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 20.12.17

Christian Christiani  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 16

---

---

**Selskabet**

---

CCL Retail ApS  
Frederiksberggade 2, 4.  
1459 København K  
Telefon: 35 47 01 00  
Telefax: 35 47 01 05  
Hjemsted: København  
CVR-nr.: 28 89 77 23  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Direktion**

---

Christian Christiani

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 for CCL Retail ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 20. december 2017

**Direktionen**

Christian Christiani

# Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

## Til kapitalejeren i CCL Retail ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for CCL Retail ApS for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

## 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.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 20. december 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Bisgaard

Statsaut. revisor

MNE-nr. 15018

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i investering i detailhandel og detailhandelrelaterede formål.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.16 - 30.09.17 udviser et resultat på DKK 1.311.192 mod DKK 1.022.310 for tiden 01.10.15 - 30.09.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.909.122.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-21.520</b>	<b>-17.220</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.316.634	985.200
Andre finansielle indtægter	19.465	69.701
Andre finansielle omkostninger	-3.387	-3.843
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.311.192</b>	<b>1.033.838</b>
Skat af årets resultat	0	-11.528
<b>Årets resultat</b>	<b>1.311.192</b>	<b>1.022.310</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	260.000	849.912
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.325.000	1.200.000
Overført resultat	-273.808	-1.027.602
<b>I alt</b>	<b>1.311.192</b>	<b>1.022.310</b>



<b>AKTIVER</b>		30.09.17	30.09.16
		DKK	DKK
Note			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	19.670.000	19.670.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>19.670.000</b>	<b>19.670.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>19.670.000</b>	<b>19.670.000</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.887	2.942
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	567.511	1.118.557
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>570.398</b>	<b>1.121.499</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>51.245</b>	<b>25.292</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>621.643</b>	<b>1.146.791</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>20.291.643</b>	<b>20.816.791</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.17	30.09.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	567.511	0
	Overført resultat	17.891.611	18.732.930
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.325.000	1.200.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>19.909.122</b>	<b>20.057.930</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	36.701	15.000
	Selskabsskat	345.820	743.861
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>382.521</b>	<b>758.861</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>382.521</b>	<b>758.861</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>20.291.643</b>	<b>20.816.791</b>

2 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.10.15 - 30.09.16				
Saldo pr. 01.10.15	125.000	0	19.760.532	2.121.450
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-849.912	0
Betalt udbytte	0	0	0	-2.121.450
Forslag til resultatdisponering	0	0	-177.690	1.200.000
Saldo pr. 30.09.16	125.000	0	18.732.930	1.200.000
Egenkapitalopgørelse for 01.10.16 - 30.09.17				
Saldo pr. 01.10.16	125.000	0	18.732.930	1.200.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-260.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.200.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	567.511	-567.511	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-13.808	1.325.000
Saldo pr. 30.09.17	125.000	567.511	17.891.611	1.325.000

**1. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.16	42.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	19.628.000
Kostpris pr. 30.09.17	19.670.000
Opskrivninger pr. 01.10.16	19.628.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-19.628.000
Opskrivninger pr. 30.09.17	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17	19.670.000

**2. Nærtstående parter**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.10.16	1.118.557
Rente	19.520
Indbetalt i årets løb	-570.566
Kostpris pr. 30.09.17	567.511

### 3. 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 implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

##### Måling af kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris

Kapitalandele i associerede virksomheder er hidtil målt til dagsværdi med værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen. Kapitalandelene måles fremover til kostpris og nedskrives til en eventuel lavere nettorealiseringsværdi, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 1 anses den indregnede dagsværdi pr. 30.09.16 som ny kostpris fra 01.10.16. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 på t.DKK 1.772. Pr. 30.09.17 reduceres egenkapitalen med t.DKK 1.772, og balancesummen reduceres med t.DKK 1.772.

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.

**3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**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****Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### 3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### 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.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

#### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Et beløb svarende til lån, sikkerhedsstillelse og anden økonomisk bistand omfattet af selskabslovens regler for lovlig selvfinansiering, som selskabet har ydet til kapitalejere og ledelse, indregnes under egenkapitalen i reserve for udlån og sikkerhedsstillelse. Reserven formindskes eller opløses, i det omfang lånet, sikkerhedsstillingen eller anden økonomisk bistand nedbringes eller bringes til ophør.

#### 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.

**3. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.