

CC Loan ApS

c/o DLA Piper ApS, Rådhuspladsen 4, 1550 København V

CVR-nr. 39 57 97 74

Company reg. no. 39 57 97 74

Årsrapport *Annual report*

17. maj - 31. december 2018

17 May - 31 December 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2019.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 6 June 2019.



David Alimbarashvili

Dirigent

Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse***Contents***

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
Reports	
Ledelsespåtegning	1
Management's report	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Auditor's report on compilation of the annual accounts	
Ledelsesberetning	
Management's review	
Selskabsoplysninger	4
Company data	
Ledelsesberetning	5
Management's review	
Årsregnskab 17. maj - 31. december 2018	
Annual accounts 17 May - 31 December 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6
Accounting policies used	
Resultatopgørelse	9
Profit and loss account	
Balance	10
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	12
Statement of changes in equity	
Noter	13
Notes	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.

Ledelsespåtegning **Management's report**

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 17. maj - 31. december 2018 for CC Loan ApS.

The managing director has today presented the annual report of CC Loan ApS for the financial year 17 May to 31 December 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 17. maj - 31. december 2018.

I consider the accounting policies used appropriate, and in my opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position at 31 December 2018 and of the company's results of its activities in the financial year 17 May to 31 December 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

The managing director considers the requirements of omission of audit of the annual accounts for 2018 as met.

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

I am of the opinion that the management's review includes a fair description of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


The annual report is recommended for approval by the general meeting.

København V, den 6. juni 2019

København V, 6 June 2019

Direktion

Managing Director


David Alimbarashvili

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Auditor's report on compilation of the annual accounts*

Til ledelsen i CC Loan ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CC Loan ApS for regnskabsåret 17. maj - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

To the management of CC Loan ApS

We have compiled the annual accounts of CC Loan ApS for the period 17 May to 31 December 2018 based on the bookkeeping of the company and on further information you have provided.

The annual accounts comprise the accounting policies used, profit and loss account, balance sheet, statement of changes in equity and notes.

We performed this engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist you in the preparation and presentation of the annual accounts in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and with ethical requirements of the Danish Institute of State Authorised Public Accountants, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

The annual accounts and the accuracy and completeness of the information used to compile them are your responsibility.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the annual accounts. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether the annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Auditor's report on compilation of the annual accounts

København, den 6. juni 2019

Copenhagen, 6 June 2019

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

State Authorised Public Accountants

CVR-nr. 34 20 99 36

Company reg. no. 34 20 99 36

Michael Beuchert

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne32794

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet
The company

CC Loan ApS
c/o DLA Piper ApS
Rådhuspladsen 4
1550 København V

CVR-nr.: 39 57 97 74
Company reg. no.

Stiftet: 17. maj 2018
Established: 17 May 2018

Regnskabsår: 17. maj - 31. december
Financial year: 17 May - 31 December

1. regnskabsår
1st financial year

Direktion
Managing Director

David Alimbarashvili

Revisor
Auditors

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Modervirksomhed
Parent company

CC Continental City Capital Ltd.

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med kreditgivning til privatpersoner og al i forbindelse dermed stående virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat udgør -367.866. Selskabet har p.t. ingen driftsaktivitet og underskuddet er finansieret via midler fra moderselskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtrådt begivenheder som vil kunne påvirke indeværende års regnskabsaflæggelse.

The principal activities of the company

The object of the Company is loan giving to private persons and related business hereto at the management's discretion.

Unusual matters

There have not been unusual matters in the financial year.

Uncertainties as to recognition or measurement

There have not been uncertainties as to recognition or measurement.

Development in activities and financial matters

The net result for the year is DKK -367.866. The company has had no operating activity in the financial year and the loss is financed through a loan from the parent company.

Events subsequent to the financial year

No events have occurred subsequent to the balance sheet date, which would have material impact on the financial position of the company.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Årsrapporten for CC Loan ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

The annual report for CC Loan ApS is presented in accordance with those regulations of the Danish Financial Statements Act concerning companies identified as class B enterprises. Furthermore, the company has chosen to comply with some of the rules applying for class C enterprises.

The accounting policies used are unchanged compared to last year, and the annual accounts are presented in Danish kroner (DKK).

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the profit and loss account.

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Certain fixed asset investments and liabilities are measured at amortised cost, by which method a fixed, effective interest is recognised during the useful life of the asset or the liability. Amortised cost is recognised as the original cost with deduction of any payments and additions/deductions of the accrued amortisation of the difference between cost and nominal amount. In this way capital losses and capital profits are spread over the useful life.

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

The profit and loss account

Gross loss

The gross loss comprises the net turnover, changes in inventories of finished goods and work in progress, work performed for own purposes and capitalised, other operating income, and external costs.

Other external costs comprise costs for administration.

Staff costs

Staff costs include salaries and wages including holiday allowances, pensions and other costs for social security etc. for staff members. Staff costs are less public reimbursements.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

The balance sheet

Debtors

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.

Liabilities

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse

Profit and loss account

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	17/5 2018 <u>- 31/12 2018</u>
Bruttotab	
<i>Gross loss</i>	-112.356
2 Personaleomkostninger	
<i>Staff costs</i>	<u>-255.510</u>
Årets resultat	
<i>Results for the year</i>	<u>-367.866</u>
Forslag til resultatdisponering:	
<i>Proposed distribution of the results:</i>	
Disponeret fra overført resultat	
<i>Allocated from results brought forward</i>	<u>-367.866</u>
Disponeret i alt	
<i>Distribution in total</i>	<u>-367.866</u>

Balance
Balance sheet

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>
Aktiver	
<i>Assets</i>	
Omsætningsaktiver	
<i>Current assets</i>	
Andre tilgodehavender	
<i>Other debtors</i>	50.000
Tilgodehavender i alt	
<i>Debtors in total</i>	50.000
Omsætningsaktiver i alt	
<i>Current assets in total</i>	50.000
Aktiver i alt	
<i>Assets in total</i>	50.000

Balance

Balance sheet

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>
Passiver	
<i>Equity and liabilities</i>	
Egenkapital	
<i>Equity</i>	
Virksomhedskapital	
<i>Contributed capital</i>	50.000
Overført resultat	
<i>Results brought forward</i>	-367.866
Egenkapital i alt	
<i>Equity in total</i>	-317.866
 Gældsforpligtelser	
<i>Liabilities</i>	
Gæld til tilknyttede virksomheder	
<i>Debt to group enterprises</i>	313.215
Langfristede gældsforpligtelser i alt	
<i>Long-term liabilities in total</i>	313.215
Anden gæld	
<i>Other debts</i>	54.651
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	
<i>Short-term liabilities in total</i>	54.651
Gældsforpligtelser i alt	
<i>Liabilities in total</i>	367.866
 Passiver i alt	
<i>Equity and liabilities in total</i>	50.000
 1 Usikkerhed om going concern	
<i>Uncertainties concerning the enterprise's ability to continue as a going concern</i>	
3 Eventualposter	
<i>Contingencies</i>	

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Contributed capital</i>	<i>Results brought forward</i>	<i>In total</i>
Egenkapital 17. maj 2018			
<i>Equity 17 May 2018</i>	50.000	0	50.000
Årets overførte overskud eller underskud			
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	<u>0</u>	<u>-367.866</u>	<u>-367.866</u>
	<u>50.000</u>	<u>-367.866</u>	<u>-317.866</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

17/5 2018
- 31/12 2018

1. Usikkerhed om going concern

Uncertainties concerning the enterprise's ability to continue as a going concern

Selskabet har p.t. ingen driftsaktivitet og underskuddet er finansieret via midler fra moderselskabet.

The company has had no operating activity in the financial year and the loss is financed through a loan from the parent company.

2. Personaleomkostninger

Staff costs

Lønninger og gager	222.633
Salaries and wages	
Andre omkostninger til social sikring	
Other costs for social security	568
Personaleomkostninger i øvrigt	
Other staff costs	<u>32.309</u>
	<u>255.510</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	
Average number of employees	<u>1</u>

3. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Warranty commitments and other contingent liabilities:

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

The company does not have any commitments or contingent liabilities.