

---

# ***Sitrea Hamburg ApS***

Havnegade 4, 8000 Aarhus C

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 10 07 28 67

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 6/4 2016

Kim Høyer Malling  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsrapporten 7

Regnskabspraksis 10

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Sitrea Hamburg 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 6. april 2016

## Direktion

Kim Høyer Malling

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Sitrea Hamburg ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Sitrea Hamburg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 6. april 2016

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Østergaard  
statsautoriseret revisor

Kasper Elkjær Nielsen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Sitrea Hamburg ApS  
Havnegade 4  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 10 07 28 67

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Aarhus

**Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i andre virksomheder og selskaber og anden efter direktionens skøn dermed beslægtet virksomhed.

**Direktion**

Kim Høyer Malling

**Revision**

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Nobelparken

Jens Chr. Skous Vej 1

8000 Aarhus C

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-130.192	-211.875
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-130.192</b>	<b>-211.875</b>
Personaleomkostninger	1	-781.008	-375.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-911.200</b>	<b>-586.875</b>
Finansielle indtægter	2	3.941.474	3.310.465
Finansielle omkostninger	3	-739.645	-747.042
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.290.629</b>	<b>1.976.548</b>
Skat af årets resultat	4	-538.298	-589.911
<b>Årets resultat</b>		<b>1.752.331</b>	<b>1.386.637</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.752.332	0
Overført resultat	-1	1.386.637
	<b>1.752.331</b>	<b>1.386.637</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	6.607.115	6.607.116
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6.607.115</b>	<b>6.607.116</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.607.115</b>	<b>6.607.116</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		72.591.513	70.981.734
<b>Tilgodehavender</b>		<b>72.591.513</b>	<b>70.981.734</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.170.462</b>	<b>1.394.666</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>73.761.975</b>	<b>72.376.400</b>
<b>Aktiver</b>		<b>80.369.090</b>	<b>78.983.516</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		63.643.656	63.643.657
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.752.332	0
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>65.520.988</b>	<b>63.768.657</b>
Kreditinstitutter		12.749.948	13.499.948
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7</b>	<b>12.749.948</b>	<b>13.499.948</b>
Kreditinstitutter	7	750.000	750.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		622.356	0
Selskabsskat		538.298	589.911
Anden gæld		187.500	375.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.098.154</b>	<b>1.714.911</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>14.848.102</b>	<b>15.214.859</b>
<b>Passiver</b>		<b>80.369.090</b>	<b>78.983.516</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		



# Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	781.008	375.000
	<u>781.008</u>	<u>375.000</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	3.941.474	3.310.465
	<u>3.941.474</u>	<u>3.310.465</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	32.445	0
Andre finansielle omkostninger	707.200	747.042
	<u>739.645</u>	<u>747.042</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	538.298	484.254
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	105.657
	<u>538.298</u>	<u>589.911</u>

## Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	6.607.115	6.607.116
Kostpris 31. december	6.607.115	6.607.116
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>6.607.115</b>	<b>6.607.116</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sitrea Hamburg I GmbH	Tyskland	EUR 25.000	100%	-10.921.692	2.651.160
Sitrea Hamburg II GmbH	Tyskland	EUR 25.000	94%	-30.204.903	-1.393.379

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	63.643.657	0	63.768.657
Årets resultat	0	-1	1.752.332	1.752.331
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>63.643.656</b>	<b>1.752.332</b>	<b>65.520.988</b>

# Noter til årsrapporten

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	9.749.948	10.499.948
Mellem 1 og 5 år	3.000.000	3.000.000
Langfristet del	<u>12.749.948</u>	<u>13.499.948</u>
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
	<b><u>13.499.948</u></b>	<b><u>14.249.948</u></b>

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter solidarisk for sambeskattede selskabers skattegæld fra og med indkomståret 2013.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for modervirksomhedens gæld til kreditinstitut.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sitrea Hamburg ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger m.v.

# Regnskabspraksis

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer mv.

## Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske, koncernforbundne selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

## **Regnskabspraksis**

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.