

Citarella Capital ApS

Amaliegade 14, 2
1256 København K

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/02/2017

Kent Hedegaard
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Citarella Capital ApS Amaliegade 14, 2 1256 København K Telefonnummer: 20323060 CVR-nr: 25605950 Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016
Bankforbindelse	Danske Bank

Ledespåtegning

Jeg aflægger hermed selskabets årsrapport for perioden 1/1 2016 - 31/12 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision af årsrapporten for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17/02/2017

Direktion

Mogens Vad

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.

Generelt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder har hidtil været målt i balancen til kostpris. Dette er ændret til indre værdis metode. Sammenligningstillene er i den forbindelse ændret, hvilket har medført en forøgelse af resultatet med kr. 246.059 og en forøgelse af egenkapitalen med kr. 519.442. Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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.

Valuta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valuta-kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider:

	Brugstid
Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursreguleringer af tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt rentetillæg og -godtgørelse ved skattebetaling.

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

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Selskabet fungerer som 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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen efter indre værdis metode.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes beta-ling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabs-skat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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 good-will 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.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lån-optagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurs-tab og låne-omkostninger fordeles over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		-723.196	-613.461
Personaleomkostninger	1	-838.675	-509.124
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-585.183	-9.562
Resultat af ordinær primær drift		-2.147.054	-1.132.147
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		52.213	295.959
Andre finansielle indtægter	2	1.752.657	18.423.001
Øvrige finansielle omkostninger	3	-447.048	-829.498
Ordinært resultat før skat		-789.232	16.757.315
Skat af årets resultat	4	-94.853	-3.900.885
Årets resultat		-884.085	12.856.430
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.613	246.059
Overført resultat		-885.698	12.509.171
I alt		-884.085	12.856.430

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger		8.750.000	9.150.450
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70.615	255.348
Materielle anlægsaktiver i alt	5	8.820.615	9.405.798
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		521.056	519.443
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	521.056	519.443
Anlægsaktiver i alt		9.341.671	9.925.241
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		688.531	0
Udsudte skatteaktiver		527	0
Tilgodehavende skat		184.170	0
Andre tilgodehavender		200.637	161.446
Periodeafgrænsningsposter		0	9.988
Tilgodehavender i alt		1.073.865	171.434
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.064.546	38.988.045
Likvide beholdninger		5.121.432	2.574.177
Omsætningsaktiver i alt		28.259.843	41.733.656
Aktiver i alt		37.601.514	51.658.897

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		6.125.000	6.125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		521.055	519.442
Overført resultat		22.920.452	23.806.149
Forslag til udbytte		0	101.200
Egenkapital i alt		29.566.507	30.551.791
Hensættelse til udskudt skat		0	2.564
Hensatte forpligtelser i alt		0	2.564
Gæld til realkreditinstitutter		6.343.559	6.387.908
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	6.343.559	6.387.908
Gæld til realkreditinstitutter		54.811	34.092
Gæld til banker		33.351	2.124.236
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.214	48.617
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	1.346.113
Skyldig selskabsskat		0	3.621.852
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.596.072	7.541.724
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.691.448	14.716.634
Gældsforpligtelser i alt		8.035.007	21.104.542
Passiver i alt		37.601.514	51.658.897

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Gager og øvrige personaleudgifter	835.653	506.402
Pensionsbidrag	2.272	2.160
Andre omkostninger til social sikring	750	562
	838.675	509.124

2. Andre finansielle indtægter

	2016	2015
	kr.	kr.
Finansielle indtægter til tilknyttede virksomheder	47.188	0
Øvrige finansielle indtægter	1.705.469	18.423.001
	1.752.657	18.423.001

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	65.763
Øvrige finansielle omkostninger	447.048	763.735
	447.048	829.498

4. Skat af årets resultat

	2016	2015
	kr.	kr.
Aktuel skat	97.944	3.898.321
Ændring af udskudt skat	-3.091	2.564
	94.853	3.900.885

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	9.152.450	362.916
Årets tilgang	0	0
Kostpris ultimo	9.152.450	362.916
Af- og nedskrivning primo	-2.000	-107.568
Årets af- og nedskrivning	-400.450	-184.733
Af- og nedskrivning ultimo	-402.450	-292.301
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.750.000	70.615

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	kr.
Kostpris primo	1
Kostpris ultimo	1
Nettoopskrivninger primo	519.442
Andel i årets resultat jf. note	1.613
Nettoopskrivninger ultimo	521.055
Regnskabsmæssig værdi ultimo	521.056

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
GoMoskito Invest ApS, Gentofte	25%	2.084.224	6.451

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gælt til realkreditinstitutter	6.398.370	54.811	6.343.559	5.755.786
	6.398.370	54.811	6.343.559	5.755.786

8. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er at foretage investeringer og kapitalanbringelser.

9. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut tkr. 6.398 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør tkr. 8.750.