

Citarella Capital ApS

Amaliegade 14, 2
1256 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

06/05/2016

Mogens Vad
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: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Danske Bank

Ledespåtegning

Jeg aflægger hermed selskabets årsrapport for perioden 1/1 2015 - 31/12 2015.

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 30/04/2016

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

Værdireguleringer af selskabets aktiver er medtaget under finansielle poster, hvor de tidligere var medtaget under bruttofortjenesten. Sammenligningstallene er ændret i forhold hertil, og ændringen har ingen indvirkning på resultat og egenkapital. 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 i 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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	100 år	98,9%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 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 rentetilleg 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 administrationselskab 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 dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

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 gen-ind-vin--dings-værdien, hvis denne er lavere end d regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-pital-værdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra an-ven-d-elsen 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 vær-di, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte til-gode-havender.

Periodeafgrænsnings-poster

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkost-ninger ved-rørende efterføl-gende 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 virksomheds-over-tag-el-ser, 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-om-kost-ninger 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 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		-613.461	-154.714
Personaleomkostninger	1	-509.124	-286.773
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-9.562	-1.000
Resultat af ordinær primær drift		-1.132.147	-442.487
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		49.900	0
Andre finansielle indtægter		18.423.001	905.495
Øvrige finansielle omkostninger	2	-829.498	-377.186
Ordinært resultat før skat		16.511.256	85.822
Skat af årets resultat	3	-3.900.885	-38.660
Årets resultat		12.610.371	47.162
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Overført resultat		12.509.171	-52.638
I alt		12.610.371	47.162

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		9.150.450	9.151.450
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		255.348	60.250
Materielle anlægsaktiver i alt	4	9.405.798	9.211.700
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1	1
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	1	1
Anlægsaktiver i alt		9.405.799	9.211.701
Andre tilgodehavender		161.446	96.772
Periodeafgrænsningsposter		9.988	0
Tilgodehavender i alt		171.434	96.772
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.988.045	27.438.490
Likvide beholdninger		2.574.177	991.341
Omsætningsaktiver i alt		41.733.656	28.526.603
Aktiver i alt		51.139.455	37.738.304

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		6.125.000	6.125.000
Overført resultat		23.806.149	11.296.978
Forslag til udbytte		101.200	99.800
Egenkapital i alt		30.032.349	17.521.778
Hensættelse til udskudt skat		2.564	0
Hensatte forpligtelser i alt		2.564	0
Gæld til realkreditinstitutter		6.387.908	6.304.546
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	6.387.908	6.304.546
Gæld til realkreditinstitutter		34.092	117.454
Gæld til banker		2.124.236	978.067
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.617	3.937
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.346.113	1.710.916
Skyldig selskabsskat		3.621.852	20.729
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		7.541.724	11.080.877
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		14.716.634	13.911.980
Gældsforpligtelser i alt		21.104.542	20.216.526
Passiver i alt		51.139.455	37.738.304

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Gager og øvrige personaleudgifter	506.402	284.778
Pensionsbidrag	2.160	1.620
Andre omkostninger til social sikring	562	375
	<u>509.124</u>	<u>286.773</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	65.763	10.755
Øvrige finansielle omkostninger	763.735	366.431
	<u>829.498</u>	<u>377.186</u>

3. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.898.321	51.915
Ændring af udskudt skat	2.564	-13.255
	<u>3.900.885</u>	<u>38.660</u>

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	9.152.450	159.256
Årets tilgang	0	203.660
Kostpris ultimo	9.152.450	362.916
Af- og nedskrivning primo	-1.000	-99.006
Årets afskrivning	-1.000	-8.562
Af- og nedskrivning ultimo	-2.000	-107.568
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.150.450	255.348

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	kr.
Kostpris primo	1
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	1
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
GoMoskito Holding ApS, Gentofte	25%	2.280.174	1.186.636

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gælt til realkreditinstitutter	6.422.000	34.092	6.387.908	6.030.186
	6.422.000	34.092	6.387.908	6.030.186

7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er at foretage investeringer og kapitalanbringelser.

8. 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.

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut tkr. 6.422 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør tkr. 9.150.

Til sikkerhed for gæld til bank tkr. 385 er der givet pant i sikkerhedsdepot.