

Catsab Investment Copenhagen ApS
Stockholmsgade 41, 2100 København Ø

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 31 46 85 23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2016.

Peter Møllerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Catsab Investment Copenhagen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 14. juni 2016

Direktion

Saga Dagsdotter Sundman

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Catsab Investment Copenhagen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Catsab Investment Copenhagen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

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.

København, den 14. juni 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Catsab Investment Copenhagen ApS
Stockholmsgade 41
2100 København Ø

CVR-nr.: 31 46 85 23
Stiftet: 20. maj 2008
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
8. regnskabsår

Direktion

Saga Dagsdotter Sundman

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Dattervirksomheder

Catsab Consulting ApS, København
Catsab Holding Ltd, Malta*
Cirrus Ejendomme ApS, København

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Catsab Investment Copenhagen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Catsab Investment Copenhagen ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -1.251.119 | -201.197 |
| Bruttoresultat | -1.251.119 | -201.197 |
| Driftsresultat | -1.251.119 | -201.197 |
| Andre finansielle indtægter | 625.773 | 960.156 |
| 2 Nedskrivning af finansielle aktiver | -125.000 | 0 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -1.050.406 | -1.775.449 |
| Resultat før skat | -1.800.752 | -1.016.490 |
| 4 Skat af årets resultat | -425.037 | -621.512 |
| Årets resultat | -2.225.789 | -1.638.002 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -2.225.789 | -1.638.002 |
| Disponeret i alt | -2.225.789 | -1.638.002 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 46.717.326 | 46.842.326 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>46.717.326</u> | <u>46.842.326</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>46.717.326</u> | <u>46.842.326</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 8.349.177 | 1.460.656 |
| 7 Tilgodehavende selskabsskat | | <u>0</u> | <u>9.606</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>8.349.177</u> | <u>1.470.262</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>0</u> | <u>5.893.084</u> |
| Værdipapirer i alt | | <u>0</u> | <u>5.893.084</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>259.342</u> | <u>1.889.322</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>8.608.519</u> | <u>9.252.668</u> |
| Aktiver i alt | | <u>55.325.845</u> | <u>56.094.994</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 8 | Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 9 | Overført resultat | -88.196 | 2.137.593 |
| | Egenkapital i alt | <u>411.804</u> | <u>2.637.593</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 165 | 0 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 53.588.400 | 52.299.573 |
| | Selskabsskat | 113.113 | 0 |
| | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 26.154 | 0 |
| | Anden gæld | 1.186.209 | 1.157.828 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>54.914.041</u> | <u>53.457.401</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>54.914.041</u> | <u>53.457.401</u> |
| | Passiver i alt | <u>55.325.845</u> | <u>56.094.994</u> |

10 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i selskaber samt investeringsvirksomhed. Selskabet forventes likvideret ved solvent likvidation i 2015.

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 2. Nedskrivning af finansielle aktiver | | |
| Nedskrivning af kapitalandel i Catsab Consulting ApS | 125.000 | 0 |
| | <u>125.000</u> | <u>0</u> |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre renteomkostninger | 1.050.406 | 1.775.449 |
| | <u>1.050.406</u> | <u>1.775.449</u> |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 388.685 | 154.131 |
| Regulering af tidligere års skat | 36.352 | 467.381 |
| | <u>425.037</u> | <u>621.512</u> |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 46.842.326 | 46.842.326 |
| Afgang i årets løb | -125.000 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>46.717.326</u> | <u>46.842.326</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>46.717.326</u> | <u>46.842.326</u> |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabs- mæssig værdi hos Catsab Investment Copenhagen ApS |
|-------------------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|---|
| Catsab Consulting ApS, København | 100 % | 0 | -34.484 | 0 |
| Catsab Holding Ltd, Malta* | 99 % | 42.054.919 | -51.868 | 45.592.326 |
| Cirrus Ejendomme ApS, København | 100 % | 52.245 | -1.082.712 | 125.000 |
| | | <u>42.107.164</u> | <u>-1.169.064</u> | <u>45.717.326</u> |

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|------------------------|---------------------|
| 6. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. januar | 0 | 244.020 |
| Afgang i årets løb | 0 | -244.020 |
| 7. Tilgodehavende selskabsskat | | |
| Tilgodehavende selskabsskat 1. januar | 9.607 | -652.280 |
| Regulering af tidligere års skat | -36.352 | -493.869 |
| Betalt indkomstskat i regnskabsåret | 154.131 | 0 |
| Betalt selskabsskat vedrørende sidste år | -127.386 | 1.146.149 |
| Beregnet selskabsskat for indeværende år | -362.531 | -154.131 |
| Betalt acontoskat for indeværende år | 210.000 | 126.000 |
| Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år | 39.418 | 37.737 |
| | <u>-113.113</u> | <u>9.606</u> |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| 8. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| | | |
| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
| 9. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 2.137.593 | 3.775.595 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-2.225.789</u> | <u>-1.638.002</u> |
| | <u>-88.196</u> | <u>2.137.593</u> |

10. Eventualposter Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser pr. 31/12 2015.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.