

ISBRA ENTERPRISES P/S

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

21/07/2015

Andrew Woods

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden ISBRA ENTERPRISES P/S
Omøgade 8, 2.
2100 København Ø

CVR-nr: 31168120
Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

Revisor CROWE HORWATH STATS AUTORISERET
REVISIONSINTERESSENTSKAB
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup
DK Danmark
CVR-nr: 33256876
P-enhed: 1016413646

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2014 for Isbra Enterprises P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014. Det er ligeledes vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den

Direktion

Tomer Goldner

Bestyrelse

Matty Harary Romero Novaes Martins De Albuquerque

Amir Levin

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet vælger ikke at blive revideret, såfremt betingelserne for dette er opfyldt.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Isbra Enterprises P/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Isbra Enterprises P/S for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, 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 handlinger 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, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion kan vi oplyse, at selskabet har tabt mere end 50% af partnerkapitalen. Vi henviser til note 3, hvoraf det fremgår, at direktionen forventer partnerkapitalen reetableret ved selskabets drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København,

Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor
CROWE HORWATH STATS AUTORISERET
REVISIONSINTERESSENTSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er køb, salg og udlejning af fly samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Økonomisk udvikling

Selskabet anser årets resultat for at være i overensstemmelse med forventningerne.

Retablering af partnerkapitalen

Selskabet har tabt mere end 50% af partnerkapitalen. Det er direktionens forventning, at partnerkapitalen kan reetableres ved selskabets drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er ikke sket ændring af regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger, og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn ad beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Årsregnskabet er opgjort i EUR.

RESULTATOPGØRELSEN

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Ejerne hæfter for selskabets skat.

BALANCEN

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i alt væsentlighed svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til en approximeret valutakurs, svarende til kursen for transaktionen på den enkelte dag. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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, omregnes til den tilgængelige gennemsnitlige købs og salgs lukkekurs på balancedagen. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 EUR	2013 EUR
Nettoomsætning		0	180.495
Eksterne omkostninger		-30.594	-13.958
Bruttoresultat		-30.594	166.537
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	-1.084.781
Resultat af ordinær primær drift		-30.594	-918.244
Andre finansielle indtægter		37.488	10.773
Andre finansielle omkostninger		-29.036	-16.958
Ordinært resultat før skat		-22.142	-924.429
Ekstraordinært resultat før skat		-22.142	-924.429
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-22.142	-924.429
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	2.495.082
Overført resultat		-22.142	-3.419.511
I alt		-22.142	-924.429

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 EUR	2013 EUR
Andre investeringsaktiver		0	2.324.256
Materielle anlægsaktiver i alt	1	0	2.324.256
Anlægsaktiver i alt		0	2.324.256
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	14.527
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.439	5.844
Andre tilgodehavender		636	2.251
Periodeafgrænsningsposter			2.344
Tilgodehavender i alt		6.075	24.966
Likvide beholdninger		18.255	193.837
Omsætningsaktiver i alt		24.330	218.803
Aktiver i alt		24.330	2.543.059

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 EUR	2013 EUR
Registreret kapital mv.		42.882	42.882
Andre reserver		0	804.918
Overført resultat		-22.142	-804.918
Forslag til udbytte		0	2.495.082
Egenkapital i alt	2	20.740	2.537.964
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	2.405
Anden gæld		3.590	2.690
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.590	5.095
Gældsforpligtelser i alt		3.590	5.095
Passiver i alt		24.330	2.543.059

Noter

1. Materielle anlægsaktiver i alt

	Produktionsanlæg og maskiner	
	2014	2013
	EUR	EUR
Saldo primo	3.875.457	3.875.457
Årets afgang til kostpris	-3.875.457	0
Saldo ultimo	0	3.875.457
Saldo primo	-1.551.201	-466.420
Tilbageførsel af afskrivninger	1.551.201	0
Årets afskrivninger	0	-1.804.781
Saldo ultimo	0	-1.551.201
Regnskabsmæssig værdi	0	2.324.256

2. Egenkapital i alt

Partnerkapitalen de sidste 5 år kan specificeres således:

	2010	2011	2012	2013	2014
Primo saldo	4.142.882	3.842.882	42.882	42.882	42.882
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	-300.000	-3.800.000	0	0	0
Ultimo saldo	3.842.882	42.882	48.882	48.882	42.882
	Partner-kapital	Overkursfond	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Primo saldo	42.882	804.918	-804.918	2.495.082	2.537.964
Udbetalt udbytte	0	-804.918	804.918	-2.495.082	-2.495.082
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-22.142	0	-22.142
Ultimo saldo	42.882	0	-22.142	0	20.740

3. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af partnerkapitalen. Det er direktionens forventning, at partnerkapitalen kan reetableres ved selskabets drift.