
Custodia Investment ApS

Årsrapport for 2014

CVR-nr. 30 81 41 42

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/6 2015

Karin Kragh
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Custodia Investment 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15. juni 2015

Direktion

Christian Philip Levin

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Custodia Investment ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Custodia Investment ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 15. juni 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Custodia Investment ApS
Tuborg Havnevej 18, st
2900 Hellerup

CVR-nr.: 30 81 41 42
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 7. regnskabsår
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Christian Philip Levin

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beretning

Årsrapporten for Custodia Investment ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er rederivirksomhed

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på DKK 1.145.296, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på DKK 576.608.

Selskabets ultimative moderselskab har udstedt en støtteerklæring for at sikre selskabets fortsatte drift. Der henvises endvidere til note 1 "Going concern og likviditetsberedskab".

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Andre eksterne omkostninger		-14.546	-14.340
Bruttoresultat		-14.546	-14.340
Finansielle indtægter		21.829	182.504
Finansielle omkostninger	4	-1.254.183	-51.902
Resultat før skat		-1.246.900	116.262
Skat af årets resultat	7	101.604	6.436
Årets resultat		-1.145.296	122.698

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.145.296	122.698
		-1.145.296	122.698

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele		807.358	1.831.831
Finansielle anlægsaktiver	2	807.358	1.831.831
Anlægsaktiver		807.358	1.831.831
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		458.619	357.015
Tilgodehavender		458.619	357.015
Likvide beholdninger		187.670	175.562
Omsætningsaktiver		646.289	532.577
Aktiver		1.453.647	2.364.408

Balance 31. december

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-701.608	443.688
Egenkapital	5	-576.608	568.688
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.750	13.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.016.505	1.781.970
Kortfristede gældsforpligtelser		2.030.255	1.795.720
Gældsforpligtelser		2.030.255	1.795.720
Passiver		1.453.647	2.364.408
Going concern og likviditetsberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsrapporten

1 Going concern og likviditetsberedskab

Selskabet har pr. 31. december 2014 tabt den nominelle selskabskapital. Det ultimative moderselskab har i den forbindelse udstedt en støtteerklæring. I denne erklærer det ultimative moderselskab, at ville tilføre selskabet yderligere kapital såfremt der er behov herfor.

På baggrund af ovenstående aflægger selskabets ledelse årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

2 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piner og kapital- andele
	DKK
Kostpris 1. januar	7.328.004
Kostpris 31. december	7.328.004
Opskrivninger 1. januar	-5.496.173
Årets opskrivninger	-1.024.473
Opskrivninger 31. december	-6.520.646
Regnskabsmæssig værdi 31. december	807.358

3 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget personale i regnskabsåret.

4 Finansielle omkostninger

	2014	2013
	DKK	DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	51.902
Andre finansielle omkostninger	1.020.865	0
Valutakurstab	233.318	0
	1.254.183	51.902

Moderselskabet har ydet rentehenstand på tilgodehavender hos selskabet

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	443.688	568.688
Årets resultat	0	-1.145.296	-1.145.296
Egenkapital 31. december	125.000	-701.608	-576.608

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

	2014 DKK	2013 DKK
Andele i rederivirksomhed, selskabets maksimale hæftelse udgør	863.790	863.790

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst

Selskabskapitalen består af 1.250 anparter à nominelt DKK 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-101.604	-6.436
	-101.604	-6.436

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Custodia Investment ApS for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014 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 omkostninger til administration og kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabets skattepligtige indkomst opgøres efter tonnageskattereglerne.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter ejerandele i K/S selskab, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af det senest aflagte regnskab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.