

**CS&P Flyinvest ApS**

**CVR-nr. 31945852**

**Årsrapport 2014**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2015

**Dirigent**

---

Navn: Søren Truelsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	7
Balance pr. 31.12.2014	8
Egenkapitalopgørelse for 2014	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

CS&P Flyinvest ApS  
Tuborg Boulevard 12, 3  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 31945852

Hjemsted: Hellerup

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

### **Direktion**

Søren Truelsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for CS&P Flyinvest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 07.05.2015

### Direktion

Søren Truelsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i CS&P Flyinvest ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CS&P Flyinvest ApS for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 07.05.2015

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

René Andersen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at købe, besidde og sælge aktier i CS&P AVIATION FUND B A/S.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 293 t.kr. mod et overskud sidste år på 335 t.kr., hvilket anses som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Balancen**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele som måles til kostpris. Kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse for 2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(20.213)	(19)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(20.213)</b>	<b>(19)</b>
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		312.525	353
Andre finansielle indtægter		241	1
<b>Årets resultat</b>		<b><u>292.553</u></b>	<b><u>335</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		306.916	365
Overført resultat		(14.363)	(30)
		<b><u>292.553</u></b>	<b><u>335</u></b>

**Balance pr. 31.12.2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.650.000	6.650
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<u>6.650.000</u>	<u>6.650</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>6.650.000</u>	<u>6.650</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.286</u>	<u>16</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>1.286</u>	<u>16</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>6.651.286</u></u>	<u><u>6.666</u></u>

**Balance pr. 31.12.2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	2	125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>6.509.228</u>	<u>6.524</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>6.634.228</u></b>	<b><u>6.649</u></b>
Bankgæld		58	0
Anden gæld		<u>17.000</u>	<u>17</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.058</u></b>	<b><u>17</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.058</u></b>	<b><u>17</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>6.651.286</u></u></b>	<b><u><u>6.666</u></u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2014**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	6.523.591	0	6.648.591
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(306.916)	(306.916)
Årets resultat	0	(14.363)	306.916	292.553
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>6.509.228</b>	<b>0</b>	<b>6.634.228</b>

## Noter

		<b>Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		<u>6.650.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<u><b>6.650.000</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u><b>6.650.000</b></u>
	<b>Antal</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Anparter	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>125.000</b></u>

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen de seneste 5 regnskabsår.