

---

# ***Custodia Investment ApS***

Tuborg Havnevej 18, st, 2900 Hellerup

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 30 81 41 42

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/5 2016

Karin Kragh  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31. maj 2016

## 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 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 31. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

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: 8. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Gentofte

## Direktion

Christian Philip Levin

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## **Ledelsesberetning**

Årsrapporten for Custodia Investment ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er rederivirksomhed

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.191.618, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.768.226.

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	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-12.837	-14.546
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-12.837</b>	<b>-14.546</b>
Finansielle indtægter		20.523	21.829
Finansielle omkostninger	3	-1.260.893	-1.254.183
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.253.207</b>	<b>-1.246.900</b>
Skat af årets resultat	4	61.589	101.604
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.191.618</b>	<b>-1.145.296</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.191.618	-1.145.296
		<b>-1.191.618</b>	<b>-1.145.296</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	807.358
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b>0</b>	<b>807.358</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>807.358</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		487.208	458.619
<b>Tilgodehavender</b>		<b>487.208</b>	<b>458.619</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>7.217</b>	<b>187.670</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>494.425</b>	<b>646.289</b>
<b>Aktiver</b>		<b>494.425</b>	<b>1.453.647</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-1.893.226	-701.608
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>-1.768.226</b>	<b>-576.608</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.720	13.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.249.931	2.016.505
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.262.651</b>	<b>2.030.255</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.262.651</b>	<b>2.030.255</b>
<b>Passiver</b>		<b>494.425</b>	<b>1.453.647</b>
Going concern og likviditetsberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern og likviditetsberedskab

Selskabet har pr. 31. december 2015 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.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
--	--------------------	--------------------

## 2 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget personale i regnskabsåret.

## 3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	1.027.467	1.020.865
Valutakurstab	<u>233.426</u>	<u>233.318</u>
	<b><u>1.260.893</u></b>	<b><u>1.254.183</u></b>

Moderselskabet har ydet rentehenstand på tilgodehavender hos selskabet

## 4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	<u>-61.589</u>	<u>-101.604</u>
	<b><u>-61.589</u></b>	<b><u>-101.604</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	7.328.004
Tilgang i årets løb	220.109
Afgang i årets løb	<u>-7.548.113</u>
Kostpris 31. december	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar	6.520.646
Årets nedskrivninger	1.027.467
Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-7.548.113</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	125.000	-701.608	-576.608
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.191.618</u>	<u>-1.191.618</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>-1.893.226</u></b>	<b><u>-1.768.226</u></b>

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.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Andele i rederivirksomhed, selskabets maksimale hæftelse udgør	0	863.790
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst		

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Custodia Investment ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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

## 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.

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.

## **Regnskabspraksis**

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.