

JWS Revision  
Registreret  
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12  
2970 Hørsholm

Telefon 7023 0189  
Telefax 7023 0191  
Jyske Bank 5012 1369677  
CVR-nr. 27 01 54 76

Registrerede revisorer  
Claus Jensen  
Claus Hansen  
Jens Weien Svendsen  
[www.jws-revision.dk](http://www.jws-revision.dk)

## Total Aviation Ltd. A/S

Kirstinehøj 36B  
2770 Kastrup

---

CVR-nr. 13 59 05 83

---

Årsrapport for 2015/2016

---

(27. regnskabsår)

---

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 20/6 2016

  
Poul Mogens Elgaard

Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance pr. 30. april 2016 - Aktiver	11
Balance pr. 30. april 2016 - Passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 16



## Selskabsoplysninger

**Selskabet** Total Aviation Ltd. A/S  
Kirstinehøj 36B  
2770 Kastrup

---

**Regnskabsår** 1. maj 2015 - 30. april 2016

---

**Direktion** Poul Mogens Elgaard

---

**Bestyrelse** Mette Apollo Rasmussen (formand)  
Poul Mogens Elgaard  
Flemming Elgaard

---

**Revisor** JWS Revision  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Slotsmarken 12  
2970 Hørsholm  
Telefon: 7023 0189

---



## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015/2016 for Total Aviation Ltd. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 10. juni 2016

### Direktion:

---

Poul Mogens Elgaard

### Bestyrelse:

---

Mette Apollo Rasmussen (formand)

---

Poul Mogens Elgaard

---

Flemming Elgaard



## Den uafhængige revisors erklæringer

**Til kapitalejeren i Total Aviation Ltd. A/S**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Total Aviation Ltd. A/S for regnskabsåret 2015/2016, 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 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.



## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og den finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet beskriver i note 9 om usikkerheder ved indregning og måling af varelageret af flyreservedele. Vi er enige med ledelsen i de valgte principper for nedskrivninger foretaget på varelageret af flyreservedele.

### 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.

Hørsholm, den 10. juni 2016

### JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 27 01 54 76

Jens Weien Svendsen  
Registreret revisor

Henrik Gislum Jacobsen  
Statsautoriseret revisor



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i handelsvirksomhed, fortrinsvis med flyreservedele samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerheder ved indregning eller måling

Varelageret indregnes til kostpris efter FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere end kostprisen. Der er imidlertid stor usikkerhed forbundet med nettorealiseringsværdien på flyreservedele, i det værdien er væsentligt afhængig af den hastighed, hvormed reservedelen skal leveres. Det er vores opfattelse at varelageret er værdiansat konservativt.

Der har ikke herudover i regnskabsåret 2015/2016 været begivenheder, som medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

### Udviklingen i regnskabsåret 2015/2016

Årets resultat udviser et overskud på t.dkk 7.702. Selskabets egenkapital udgør herefter t.dkk 17.029.

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger og anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

### Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Total Aviation Ltd. A/S for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

### Undtagelsesbestemmelser

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens § 48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til månedskurs (ult. kurs foregående måned). Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post eller under den post transaktionen vedrører.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.





## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af sammentrækning af posterne nettoomsætning, vareforbrug, herunder forskydning i varelager samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter periodens fakturerede og leverede salg af varer og ydelser. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms. Afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer mv.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, reklame og lokaler m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Finansiering

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursreguleringer.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel 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.



## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstid som følger:

Indretning lejede lokaler.....	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 10 år

Aktiver med anskaffessum under den skattemæssige bundgrænse for småaktiver omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver opskrives til dagsværdien, såfremt denne er højere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og måles til nominal værdi (2014/15).

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere. Kostprisen beregnes efter FIFO-princippet, der medfører, at de seneste erhvervede varer anses for værende i behold.

Samtlige ukurante og langsomt omsættelige lagervarer nedskrives til forventet realisationsværdi.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger i forbindelse med salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.



## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

### Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til nominelle værdi.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles om forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Selskabet indgår i sambeskatning med sin modervirksomhed. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Resultatopgørelse for 1. maj 2015 - 30. april 2016

Note	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b> .....	16.573.957	29.749.884
1 Personaleomkostninger.....	6.088.621	9.200.312
2 Af- og nedskrivninger .....	<u>243.562</u>	<u>301.096</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b> .....	10.241.774	20.248.476
Finansielle indtægter.....	22	3.041.453
3 Finansielle omkostninger.....	<u>362.264</u>	<u>972.323</u>
<b>Resultat før skat</b> .....	9.879.533	22.317.606
4 Skat af årets resultat.....	<u>2.177.978</u>	<u>5.242.165</u>
<b>Årets resultat</b> .....	<u>7.701.555</u>	<u>17.075.441</u>

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen



## Balance pr. 30. april 2016

### Aktiver

Note	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Indretning af lejede lokaler.....	22.178	35.145
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	<u>653.014</u>	<u>543.425</u>
<b>5 Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<u>675.192</u>	<u>578.570</u>
Deposita.....	<u>633.538</u>	<u>649.705</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<u>633.538</u>	<u>649.705</u>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>	<u>1.308.730</u>	<u>1.228.275</u>
<b>Varebeholdning.....</b>	<u>12.127.138</u>	<u>2.451.284</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	6.472.231	8.837.519
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed.....	452.743	0
Andre tilgodehavender.....	113.530	145.436
Periodeafgrænsningsposter.....	<u>352.698</u>	<u>267.672</u>
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>	<u>7.391.201</u>	<u>9.250.627</u>
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele.....</b>	<u>0</u>	<u>9.311.961</u>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<u>9.311.794</u>	<u>16.866.811</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>	<u>28.830.134</u>	<u>37.880.683</u>
<b>Aktiver i alt.....</b>	<u>30.138.864</u>	<u>39.108.958</u>



## Balance pr. 30. april 2016

### Passiver

Note		<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
6	Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
	Overført resultat.....	<u>16.529.087</u>	<u>13.827.532</u>
	<b>Egenkapital i alt .....</b>	<u>17.029.087</u>	<u>14.327.532</u>
	Hensættelser til udskudt skat.....	<u>94.424</u>	<u>90.354</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt.....</b>	<u>94.424</u>	<u>90.354</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	3.736.212	597.960
	Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	2.947.721
4	Sambeskatningsbidrag.....	2.173.908	5.297.219
	Anden gæld.....	2.105.233	4.848.172
	Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	<u>5.000.000</u>	<u>11.000.000</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<u>13.015.353</u>	<u>24.691.072</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>	<u>13.015.353</u>	<u>24.691.072</u>
	<b>Passiver i alt.....</b>	<u>30.138.864</u>	<u>39.108.958</u>
7	Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
8	Ejerforhold		
9	Usikkerhed ved indregning og måling		



## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 30. april 2014.....	500.000	7.752.091	8.252.091
Periodens resultat.....		17.075.441	17.075.441
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....		-11.000.000	-11.000.000
<b>Egenkapital pr. 30. april 2015.....</b>	<b>500.000</b>	<b>13.827.532</b>	<b>14.327.532</b>
Egenkapital pr. 30. april 2015.....	500.000	13.827.532	14.327.532
Årets resultat.....		7.701.555	7.701.555
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....		-5.000.000	-5.000.000
<b>Egenkapital pr. 30. april 2016.....</b>	<b>500.000</b>	<b>16.529.087</b>	<b>17.029.087</b>



## Noter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Løn og gager.....	5.287.964	5.432.319
Ændring i feriepengeforpligtelse.....	55.914	-32.674
Pensionsbidrag.....	583.887	3.632.987
Andre omkostninger til social sikring.....	78.559	78.983
Skattefri kørselsgodtgørelser og diæter.....	82.297	88.697
<b>Personalemkostninger i alt.....</b>	<b><u>6.088.621</u></b>	<b><u>9.200.312</u></b>
<b>2 Af- og nedskrivninger</b>		
Indretning af lejede lokaler.....	12.967	12.967
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	230.595	288.129
<b>Af- og nedskrivninger i alt.....</b>	<b><u>243.562</u></b>	<b><u>301.096</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Heraf vedrørende tilknyttet virksomhed.....	48.921	282.023
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat, sambeskatningsbidrag.....	2.173.908	5.297.347
Forskydning i udskudt skat.....	4.070	-55.182
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b><u>2.177.978</u></b>	<b><u>5.242.165</u></b>
Skyldigt sambeskatningsbidrag primo.....	5.297.219	601.353
Aktuel skat.....	2.173.908	5.297.347
Indeholdt udbytteskat.....	0	-128
Betalt sambeskatningsbidrag i året.....	-5.297.219	-601.353
<b>Skyldigt sambeskatningsbidrag ultimo.....</b>	<b><u>2.173.908</u></b>	<b><u>5.297.219</u></b>





## Noter

<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo.....	129.670	2.365.614
Årets tilgang.....	0	340.184
<b>Kostpris pr. 30. april 2016.....</b>	<b>129.670</b>	<b>2.705.798</b>
Afskrivninger primo.....	94.525	1.822.189
Årets afskrivning.....	12.967	230.595
<b>Afskrivninger pr. 30. april 2016.....</b>	<b>107.492</b>	<b>2.052.784</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2016.....</b>	<b>22.178</b>	<b>653.014</b>
	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>6 Virksomhedskapital</b>		
190 stk. A-aktier nominelt.....	190.000	190.000
310 stk. B-aktier nominelt.....	310.000	310.000
<b>Aktiekapital pr. 30. april 2016.....</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

Virksomhedskapitalen er uændret de seneste 5 år.

## 7 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i lejemål med 6 måneders opsigelsesvarsel. Lejemålet er dog uopsigeligt fra lejers side indtil den 1. juli 2017. Huslejeoplygtelsen ved sædvanlig opsigelsesvarsel udgør t.dkk 522.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Poul Elgaard Holding ApS, som er administrationsselskab. Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomheden og de øvrige sambeskattede virksomheder for betaling af sambeskatningens samlede selskabsskat fra og med regnskabsåret 2013, der på balancedagen udgør en tilgodehavende selskabsskat på t.kr. 94 og for eventuelle kildeskatter, med kr. 0, som forfalder til betaling fra og med den 1. juli 2012 eller senere.

## 8 Ejerforhold

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse, som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Poul Elgaard Holding ApS, Kirstinehøj 36 B, 2770 Kastrup



## Noter

### 9 Usikkerhed ved indregning og måling

Varelageret indregnes til kostpris efter FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere end kostprisen. Der er imidlertid stor usikkerhed forbundet med nettorealiseringsværdien på flyreservedele, i det værdien er væsentligt afhængig af den hastighed, hvormed reservedelen skal leveres. Det er ledelsens opfattelse at varelageret er værdiansat konservativt.