

CCH Revision
Godkendt
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12
2970 Hørsholm

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

Godkendte revisorer
Claus Jensen
Claus Hansen
Henrik Gislum Jacobsen

www.cchrevision.dk

Total Aviation Ltd. A/S

Kirstinehøj 36B
2770 Kastrup

CVR-nr. 13 59 05 83

Årsrapport for 2018/2019

(30. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 8. august 2019

Per Løye

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6 - 7
Anvendt regnskabspraksis	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance pr. 30. april 2019 - Aktiver	14
Balance pr. 30. april 2019 - Passiver	15
Pengestrømsopgørelse	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18 - 20

Selskabsoplysninger

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

Regnskabsår 1. maj 2018 - 30. april 2019

Direktion Per Løye

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

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2018/2019 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 og pengestrømme.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 8. august 2019

Direktion:

Per Løye

Bestyrelse:

Poul Mogens Elgaard
(formand)

Mette Apollo Rasmussen

Flemming Elgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Total Aviation Ltd. A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Total Aviation Ltd. A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet beskriver i note 12 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hørsholm, den 8. august 2019

CCH Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 27 01 54 76

Henrik Gislum Jacobsen

Statsautoriseret revisor, MNE-nr.: 33236

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 2018/2019 været begivenheder, som medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i regnskabsåret 2018/2019

Årets resultat udviser et overskud på t.dkk 4.755. Selskabets egenkapital udgør herefter t.dkk 26.564.

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

Hoved- og nøgletal

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/1
Bruttofortjeneste.....	16.000	14.211	13.716	16.574	29.750
Resultat ordinær drift.....	6.547	6.110	6.502	10.242	20.248
Årets resultat	4.755	4.499	5.281	7.702	17.075
Balancesum.....	92.542	63.106	42.189	30.139	39.109
Nettoinvesteringer i materielle anlægsaktiver.....	319	82	0	340	0
Egenkapital.....	26.564	21.809	22.310	22.029	25.328
Nøgletal:					
Egenkapitalens forrentning...	18,0	21,0	24,0	35,0	67,0
Soliditetsgrad.....	29,0	35,0	53,0	73,0	65,0

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og nøgletal" fra januar 2018.

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)
Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

Årets resultat * 100 / egenkapital
Egenkapital * 100 / samlede aktiver

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at aktivitet og resultat efter skat for det kommende regnskabsår vil overstige årets aktivitet og resultat efter skat.

Særlige risici

Virksomheden er ikke eksponeret for særlige risici ud over, hvad der normalt forekommer indenfor branchen.

Virksomhedens vidensressourcer

Virksomhedens vidensressourcer omfatter primært medarbejdernes viden.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter i virksomheden.

Påvirkning af det eksterne miljø mm.

Virksomhedens mål er som minimum at overholde gældende lovgivning og relevante myndighedskrav.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Total Aviation Ltd. A/S for 2018/2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellemstor) og er aflagt i danske kroner.

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.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte og inddirekte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Normalt vurderes restværdien at udgøre 0%.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 anskaffelsessum 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 nominel værdi.

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 salgpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital - udbytte

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

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 som 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).

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultatet før renter.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme for året, opdelt på drift-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som resultatet reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, reservationer samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse for 1. maj 2018 - 30. april 2019

Note	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
Bruttofortjeneste.....	16.000.154	14.211.398
1 Personaleomkostninger.....	9.250.702	7.818.382
2 Af- og nedskrivninger	<u>201.978</u>	<u>283.319</u>
Resultat før finansielle poster.....	6.547.474	6.109.697
Finansielle indtægter.....	88.427	7.767
3 Finansielle omkostninger.....	<u>527.551</u>	<u>342.726</u>
Resultat før skat.....	6.108.350	5.774.738
4 Skat af årets resultat.....	<u>1.353.462</u>	<u>1.275.428</u>
Årets resultat.....	<u>4.754.888</u>	<u>4.499.310</u>
Resultatdisponering:		
Overført resultat.....	<u>4.754.888</u>	<u>4.499.310</u>
Disponeret i alt.....	<u>4.754.888</u>	<u>4.499.310</u>

Balance pr. 30. april 2019

Aktiver

Note	<u>30.04.2019</u>	<u>30.04.2018</u>
Indretning af lejede lokaler.....	86.838	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	265.929	235.253
5 Materielle anlægsaktiver i alt	<u>352.767</u>	<u>235.253</u>
Deposita.....	633.538	633.538
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>633.538</u>	<u>633.538</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>986.305</u>	<u>868.791</u>
Varebeholdning.....	<u>73.535.904</u>	<u>48.932.075</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	12.506.770	10.262.346
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder.....	310.368	409.878
Andre tilgodehavender.....	137.597	139.338
6 Periodeafgrænsningsposter.....	<u>445.351</u>	<u>379.510</u>
Tilgodehavender i alt	<u>13.400.086</u>	<u>11.191.072</u>
Likvide beholdninger	<u>4.620.054</u>	<u>2.113.701</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>91.556.044</u>	<u>62.236.848</u>
Aktiver i alt.....	<u>92.542.349</u>	<u>63.105.639</u>

Balance pr. 30. april 2019

Passiver

Note	30.04.2019	30.04.2018
7 Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	26.064.088	21.309.200
Egenkapital i alt	26.564.088	21.809.200
Hensættelser til udskudt skat.....	45.848	41.976
Hensatte forpligtelser i alt.....	45.848	41.976
Bankgæld.....	31.723.740	17.409.016
Forudbetalinger fra kunder.....	2.674.810	832.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	16.112.472	7.670.198
Gæld til tilknyttet virksomhed.....	11.543.223	12.020.494
Sambeskatningsbidrag.....	1.349.590	1.305.854
Anden gæld.....	2.528.578	2.016.901
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	65.932.413	41.254.463
Gældsforpligtelser i alt	65.932.413	41.254.463
Passiver i alt.....	92.542.349	63.105.639

- 8 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser
- 9 Ejerforhold
- 10 Koncernforhold
- 11 Nærtstående parter
- 12 Usikkerhed ved indregning og måling

Pengestrømsopgørelse

	30.04.2019	30.04.2018
Pengestrømme fra drift:		
Resultat før finansielle poster.....	6.547.474	6.109.697
Årets afskrivninger.....	201.978	283.319
Avance ved salg af driftsmidler.....		
Finansielle indtægter.....	88.427	7.767
Finansielle omkostninger.....	-527.551	-342.726
Ændring i driftskapital:		
Forskydning i lagre.....	-24.603.829	-23.156.883
Forskydning i tilgodehavender.....	-2.308.524	-1.722.564
Forskydning i kortfristet gæld.....	10.796.761	-608.104
Betalt selskabsskat.....	-1.305.854	-1.518.594
Pengestrømme fra aktivitet.....	-11.111.118	-20.948.088
Pengestrømme fra investeringer:		
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-319.492	-81.720
Pengestrømme fra investering	-319.492	-81.720
Pengestrømme fra finansiering:		
Betalt udbytte.....	0	-5.000.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	-377.761	5.020.199
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	14.314.724	17.409.016
Pengestrømme fra finansiering.....	13.936.963	17.429.215
Årets pengestrøm.....	2.506.353	-3.600.593
Likvide midler primo.....	2.113.701	5.714.294
Likvide midler ultimo.....	4.620.054	2.113.701
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	4.620.054	2.113.701
Likvide midler ultimo.....	4.620.054	2.113.701

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
2017/2018				
Egenkapital primo.....	500.000	16.809.890	5.000.000	22.309.890
Betalt udbytte.....			-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat.....		4.499.310		4.499.310
Egenkapital ultimo.....	500.000	21.309.200	0	21.809.200
2018/2019				
Egenkapital primo.....	500.000	21.309.200	0	21.809.200
Årets resultat.....		4.754.888		4.754.888
Egenkapital ultimo.....	500.000	26.064.088	0	26.564.088

Noter

	2018/2019	2017/2018
1 Personalemkostninger		
Løn og gager.....	8.404.878	7.027.378
Pensionsbidrag.....	733.980	700.300
Andre omkostninger til social sikring.....	111.844	90.704
Personalemkostninger i alt.....	9.250.702	7.818.382
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	17	14
Ledelsesvederlag til direktion og bestyrelse.....	1.930.753	1.948.325
2 Af- og nedskrivninger		
Indretning af lejede lokaler.....	4.229	9.211
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	197.749	274.108
Af- og nedskrivninger i alt.....	201.978	283.319
3 Finansielle omkostninger		
Heraf vedrørende tilknyttet virksomhed.....	135.125	111.077
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat, sambeskatningsbidrag.....	1.349.590	1.305.854
Forskydning i udskudt skat.....	3.872	-30.426
Skat af årets resultat i alt.....	1.353.462	1.275.428
Skyldigt sambeskatningsbidrag primo.....	1.305.854	1.518.594
Aktuel skat.....	1.349.590	1.305.854
Betalt sambeskatningsbidrag i året.....	-1.305.854	-1.518.594
Skyldigt sambeskatningsbidrag ultimo.....	1.349.590	1.305.854

Noter

5 Materielle anlægsaktiver	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo.....	129.670	2.787.518
Årets tilgang.....	91.067	228.425
Kostpris pr. 30. april 2019.....	<u>220.737</u>	<u>3.015.943</u>
Afskrivninger primo.....	129.670	2.552.265
Årets afskrivning.....	4.229	197.749
Afskrivninger pr. 30. april 2019.....	<u>133.899</u>	<u>2.750.014</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2019.....	<u>86.838</u>	<u>265.929</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte it-omkostninger, husleje og øvrige omkostninger.

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
7 Virksomhedskapital		
190 stk. A-aktier nominelt.....	190.000	190.000
310 stk. B-aktier nominelt.....	310.000	310.000
Aktiekapital pr. 30. april 2019.....	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Virksomhedskapitalen er uændret de seneste 5 år.

8 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i lejemål med 6 måneders opsigelsesvarsel. Huslejeforpligtelsen ved sædvanlig opsigelsesvarsel udgør t.dkk 522.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Poul Elgaard Holding ApS, som er administrationsselskab. Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomheden for betaling af sambeskatningens samlede selskabsskat og for eventuelle kildeskatter. Vi henviser til årsrapporten for Poul Elgaard Holding ApS.

Noter

9 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

10 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Poul Elgaard Holding ApS, Kirstinehøj 36 B, 2770 Kastrup

11 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- * Poul Elgaard Holding ApS, Kirstinehøj 36 B, 2770 Kastrup, som er hovedaktionær
- * Total Aviation Ltd Oceania Pty Ltd., Australien som er koncernselskab
- * Total Aviation Asia Pte Ltd., Singapore, som er koncernselskab
- * Total Aviation North America Inc.USA, som er koncernselskab
- * Poul Elgaard, Greve, som er ultimativ kapitalejer
- * Per Løye, København, som er direktionsmedlem

Transaktioner med nærtstående er foregået på markedsmæssige vilkår.

12 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.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Per Løye

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-661189810873
Tidspunkt for underskrift: 09-08-2019 kl.: 10:53:42
Underskrevet med NemID

Per Løye

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-661189810873
Tidspunkt for underskrift: 09-08-2019 kl.: 10:53:42
Underskrevet med NemID

Mette Apollo Rasmussen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-748797423995
Tidspunkt for underskrift: 09-08-2019 kl.: 12:31:10
Underskrevet med NemID

Flemming Elgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-041922661592
Tidspunkt for underskrift: 09-08-2019 kl.: 09:34:49
Underskrevet med NemID

Poul Mogens Elgaard

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-980246488749
Tidspunkt for underskrift: 11-08-2019 kl.: 21:27:47
Underskrevet med NemID

Henrik Jacobsen

Som Revisor NEM ID
RID: 51557390
Tidspunkt for underskrift: 14-08-2019 kl.: 08:46:07
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: a44c48b9KXqw25208321