

Total Aviation Ltd. A/S

Kirstinehøj 36B
2770 Kastrup

CVR-nr. 13 59 05 83

Årsrapport for perioden
1. maj 2022 til 30. april 2023
(34. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 27. oktober 2023

Per Løye
dirigent



Rønnevangsalle 6, 3400 Hillerød • Nørregade 1, 1. th. 3300 Frederiksværk • Tlf. 47 77 12 10
www.naerrevision.dk • revision@naerrevision.dk • cvr 17524305

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	9
Balance 30. april	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april	13
Anvendt regnskabspraksis	18
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 for Total Aviation Ltd. A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 27. oktober 2023

Direktion

Per Løye
direktør

Bestyrelse

Poul Elgaard
formand

Mette Apollo Rasmussen

David Joseph O'Donnell

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 2022 - 30. april 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 10 om usikkerheder ved indregning og måling af varelageret af flyreservedele. Vi er enige med ledelsen i de valgte principper for værdiansættelse og indregning af 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

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

- 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.

Hillerød, den 27. oktober 2023

Nærrevision A/S
Godkendt Revisionsvirksomhed - FSR danske revisorer
CVR-nr. 17 52 43 05

Henrik Gislum Jacobsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33236

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 13 59 05 83

Regnskabsperiode: 1. maj 2022 - 30. april 2023

Hjemsted: Tårnby

Bestyrelse

Poul Elgaard, formand
Mette Apollo Rasmussen
David Joseph O'Donnell

Direktion

Per Løye, direktør

Revision

Nærrevision A/S
Godkendt Revisionsvirksomhed - FSR danske revisorer
Rønnevangsalle 6
3400 Hillerød

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Poul Elgaard Holding ApS.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	77.186	13.150	7.370	17.289	16.000
Resultat før finansielle poster	66.539	6.278	1.179	7.885	6.547
Resultat af finansielle poster	-555	-4	-953	-982	-439
Årets resultat	51.468	4.894	177	5.373	4.754
Balancesum	149.072	79.856	87.160	95.065	92.542
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	371	144	319
Egenkapital	84.476	37.008	32.114	31.937	26.564
Nøgletal					
Soliditetsgrad	56,7%	46,3%	36,8%	33,6%	28,7%
Forrentning af egenkapital	84,7%	14,2%	0,6%	18,4%	35,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

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 vores opfattelse at varelageret er værdiansat konservativt.

Der har ikke herudover i regnskabsåret 2022/23 været begivenheder, som medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 51.467.589, og selskabets balance pr. 30. april 2023 udviser en egenkapital på kr. 84.475.652.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets aktivitet i regnskabsåret har været stærkt påvirket af eksterne forhold i form af en stigende efterspørgsel indenfor flytrafikken efter de seneste år med covid-19. Selskabet har oplevet en ekstraordinær høj stigning i aktiviteten, hvilket har medført en ekstraordinær stigning i omsætningen og indtjeningen. Selskabet har herudover kunne foretage nogle større indkøb af reservedele til lager, der har kunne ske til yderst fordelagtige priser, som allerede har og stadig forventes at have en positiv påvirkning af selskabets indtjening.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det er ledelsens forventning, at aktiviteten for regnskabsåret 2023/24 ligeledes vil være påvirket af udviklingen af den generelle efterspørgsel indenfor flytrafikken, herunder udviklingen af krigen i Ukraine og Israel samt andre væsentlige eksterne forhold. Det er ikke muligt for selskabets ledelse at vurdere påvirkningen på selskabets aktivitet. Selskabet har i de første 5 måneder af regnskabsåret 2023/24 opretholdt en aktivitet og indtjening på niveau med regnskabsåret 2022/23, men der ses fra oktober måned tegn på en nedgang i aktivitet og indtjening i forhold til samme periode året før. Det er ledelsens forventning, at aktiviteten og indtjeningen for 2023/24 vil ligge lavere eller på niveau med regnskabsåret 2022/23.

Ledelsesberetning

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomhedens vidensressourcer omfatter primært medarbejdernes viden, som styrkes gennem kurser og oplæring.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter i virksomheden.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

I årsrapporten for 2021/2022 er udmeldt en forventning af, at aktivitet og resultat efter skat for 2022/2023 som minimum vil være på niveau med aktiviteten og resultat efter skat for 2021/2022. Det er selskabets opfattelse, at omverdenen har oplevet en stigning i efterspørgslen indenfor flytrafikken, hvilket har medvirket til, at selskabet har haft en væsentlig stigning i aktivitet, omsætning og indtjening. Denne stigning har oversteget ledelsens forventninger til aktivitet og resultat efter skat angivet i årsrapporten for 2021/22. Aktiviteten og resultat før skat for 2022/2023 overstiger derfor væsentligt aktivitet og resultat efter skat for 2021/2022.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Bruttofortjeneste	1	77.185.950	13.149.758
Personaleomkostninger	2	<u>-10.475.710</u>	<u>-6.667.244</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		66.710.240	6.482.514
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	<u>-171.288</u>	<u>-204.093</u>
Resultat før finansielle poster		66.538.952	6.278.421
Finansielle indtægter	4	1.499.639	446.810
Finansielle omkostninger	5	<u>-2.054.516</u>	<u>-450.382</u>
Resultat før skat		65.984.075	6.274.849
Skat af årets resultat	6	<u>-14.516.486</u>	<u>-1.380.522</u>
Årets resultat		<u>51.467.589</u>	<u>4.894.327</u>
Foreslået udbytte		83.500.000	4.000.000
Overført resultat		<u>-32.032.411</u>	<u>894.327</u>
		<u>51.467.589</u>	<u>4.894.327</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		79.455	214.791
Indretning af lejede lokaler		36.121	72.073
Materielle anlægsaktiver	7	<u>115.576</u>	<u>286.864</u>
Deposita		633.538	633.538
Finansielle anlægsaktiver		<u>633.538</u>	<u>633.538</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>749.114</u>	<u>920.402</u>
Færdigvarer og handelsvarer		68.352.279	43.367.565
Varebeholdninger		<u>68.352.279</u>	<u>43.367.565</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.540.773	15.495.674
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.839.788	16.323.014
Andre tilgodehavender		129.173	97.365
Udskudt skatteaktiv		3.602	0
Periodeafgrænsningsposter	8	373.600	373.600
Tilgodehavender		<u>47.886.936</u>	<u>32.289.653</u>
Likvide beholdninger		<u>32.083.850</u>	<u>3.278.175</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>148.323.065</u>	<u>78.935.393</u>
Aktiver i alt		<u>149.072.179</u>	<u>79.855.795</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		475.652	32.508.064
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>83.500.000</u>	<u>4.000.000</u>
Egenkapital	9	<u>84.475.652</u>	<u>37.008.064</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>8.514</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>8.514</u>
Banker		36.526.135	35.155.886
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.272.000	2.137.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.351.200	3.177.259
Skyldigt sambeskatningsbidrag		14.528.602	1.392.226
Anden gæld		<u>918.590</u>	<u>976.846</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>64.596.527</u>	<u>42.839.217</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>64.596.527</u>	<u>42.839.217</u>
Passiver i alt		<u>149.072.179</u>	<u>79.855.795</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	10		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		
Særlige poster	1		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2022	500.000	32.508.063	4.000.000	37.008.063
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	-32.032.411	83.500.000	51.467.589
Egenkapital 30. april 2023	500.000	475.652	83.500.000	84.475.652

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat		51.467.589	4.894.327
Reguleringer	13	15.242.651	1.588.187
Ændring i driftskapital	14	<u>-33.327.710</u>	<u>22.618.290</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		33.382.530	29.100.804
Renteindbetalinger og lignende		1.499.639	446.810
Renteudbetalinger og lignende		<u>-2.054.517</u>	<u>-450.382</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		32.827.652	29.097.232
Betalt selskabsskat		<u>-1.392.226</u>	<u>-63.052</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		31.435.426	29.034.180
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		1.370.249	35.155.886
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	-64.836.356
Betalt udbytte		<u>-4.000.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.629.751	-29.680.470
Ændring i likvider		28.805.675	-646.290
Likvider 1. maj 2022		<u>3.278.175</u>	<u>3.924.465</u>
Likvider 30. april 2023		<u>32.083.850</u>	<u>3.278.175</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>32.083.850</u>	<u>3.278.175</u>
Likvider 30. april 2023		<u>32.083.850</u>	<u>3.278.175</u>

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
1 Særlige poster		
Covid-19 hjælpepakker - kompensationer	<u>-275.631</u>	<u>0</u>
Bruttofortjeneste	<u>-275.631</u>	<u>0</u>
<p>Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, som er særlige i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter. Særlige poster for året er specificeret ovenfor. Posten indgår under "Bruttofortjeneste" i resultatopgørelsen i årsregnskabet.</p>		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.734.336	6.053.015
Pensioner	622.715	533.951
Andre omkostninger til social sikring	<u>118.659</u>	<u>80.278</u>
	<u>10.475.710</u>	<u>6.667.244</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>14</u>	<u>11</u>
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>171.288</u>	<u>204.093</u>
	<u>171.288</u>	<u>204.093</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	135.337	168.142
Indretning af lejede lokaler	<u>35.951</u>	<u>35.951</u>
	<u>171.288</u>	<u>204.093</u>

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.009.000	0
Andre finansielle indtægter	<u>490.639</u>	<u>446.810</u>
	<u>1.499.639</u>	<u>446.810</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	307.191
Andre finansielle omkostninger	<u>2.054.516</u>	<u>143.191</u>
	<u>2.054.516</u>	<u>450.382</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-12.116	-11.704
Sambeskatningsbidrag	<u>14.528.602</u>	<u>1.392.226</u>
	<u>14.516.486</u>	<u>1.380.522</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. maj 2022	3.441.989	309.426
Afgang i årets løb	-2.365.614	-129.670
Kostpris 30. april 2023	<u>1.076.375</u>	<u>179.756</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	3.227.197	237.354
Årets afskrivninger	135.337	35.951
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.365.614	-129.670
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	<u>996.920</u>	<u>143.635</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	<u>79.455</u>	<u>36.121</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mm.

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
190 A-aktier á kr. 1.000	190.000
310 B-aktier á kr. 1.000	<u>310.000</u>
	<u>500.000</u>

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

Noter

10 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.

11 Eventualforpligtelser

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

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

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

- * Poul Elgaard Holding ApS, Kirstinehøj 36 B, 2770 Kastrup, som er hovedaktionær
- * 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

Transaktioner med nærtstående er foregået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Poul Elgaard Holding ApS, Kirstinehøj 36 B, 2770 Kastrup

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.499.639	-446.810
Finansielle omkostninger	2.054.516	450.382
Af- og nedskrivninger	171.288	204.093
Skat af årets resultat	<u>14.516.486</u>	<u>1.380.522</u>
	<u>15.242.651</u>	<u>1.588.187</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-24.984.714	28.197.745
Ændring i tilgodehavender	-15.593.681	-5.552.127
Ændring i leverandører mv.	<u>7.250.685</u>	<u>-27.328</u>
	<u>-33.327.710</u>	<u>22.618.290</u>

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Total Aviation Ltd. A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Noter

15 Anvendt regnskabspraksis

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Noter

15 Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Noter

15 Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og måles til nominel værdi på balancedagen.

Noter

15 Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med til-læg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og for-ventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis den er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopenge-strømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en ob-jektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdifor-ringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er vær-diforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkost-ninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter

15 Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

Noter

15 Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balance-dagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Noter

15 Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Poul Elgaard

Navnet returneret af dansk MitID var:

Poul Mogens Elgaard

Bestyrelsesformand

ID: ed0274bb-42d1-411e-9d65-3608e189140e

Tidspunkt for underskrift: 27-10-2023 kl.: 17:33:17

Underskrevet med MitID



Mette Apollo Rasmussen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Mette Apollo Rasmussen

Bestyrelsesmedlem

ID: 34da46e1-7f18-44c5-8f50-b28555de83dc

Tidspunkt for underskrift: 29-10-2023 kl.: 10:28:44

Underskrevet med MitID



David O'Donnell

Navnet returneret af svensk BankID (SE) var:

DAVID JOSEPH O'DONNELL

Bestyrelsesmedlem

Tidspunkt for underskrift: 27-10-2023 kl.: 17:46:59

Underskrevet med BankID (SE)



Per Løye

Navnet returneret af dansk MitID var:

Per Løye

Direktør

ID: e87ad3be-1862-4d1c-b3a5-06448da711e7

Tidspunkt for underskrift: 29-10-2023 kl.: 10:07:32

Underskrevet med MitID



Henrik Gislum Jacobsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Henrik Gislum Jacobsen

Revisor

ID: bcd3e292-a725-48f9-a610-26c38f91d014

Tidspunkt for underskrift: 29-10-2023 kl.: 12:33:19

Underskrevet med MitID



Per Løye

Navnet returneret af dansk MitID var:

Per Løye

Dirigent

ID: e87ad3be-1862-4d1c-b3a5-06448da711e7

Tidspunkt for underskrift: 30-10-2023 kl.: 08:29:49

Underskrevet med MitID

