

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 2020/2021

(32. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31. august 2021

Per Løye

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6 - 8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance pr. 30. april 2021 - Aktiver	15
Balance pr. 30. april 2021 - Passiver	16
Pengestrømsopgørelse	17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19 - 21

Selskabsoplysninger

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

Regnskabsår 1. maj 2020 - 30. april 2021

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 2020/2021 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 31. august 2021

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 2020 - 30. april 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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 31. august 2021

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 nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere end kostprisen. Der er imidlertid stor usikkerhed forbundet med nettorealisationseværdien på flyreservedele, idet 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 2020/2021 været begivenheder, som medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i regnskabsåret 2020/2021

Årets resultat udviser et overskud på t.dkk 177. Selskabets egenkapital udgør herefter t.dkk 32.114.

Årets resultat er efter omstændighederne i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

De politiske tiltag i Danmark og i udlandet i form af en væsentlig nedlukning af flytrafikken i starten af foråret 2020 og som er fortsat periodevis i resten af 2020 og starten af 2021, har medvirket til en væsentlig reduktion af flytrafikken i Danmark og udlandet. Den reducerede flytrafik har medført en nedgang i efterspørgslen af flyreservedele, idet flyselskaberne har udskudt indkøb af reservedele, da flyselskaberne selv har haft mulighed for at udskifte deres defekte fly og defekte flyreservedele med de fly og flyreservedele, der holder stille på jorden.

Selskabets omsætning og indtjening er fra starten af regnskabsåret faldet væsentligt i forhold til tidligere år. Selskabets aktivitet har siden foråret 2021 været stigende i forhold til samme periode 2020. Det er ledelsens vurdering, at denne tendens vil fortsætte gennem 2021, medmindre at der vil komme en ny nedlukning.

Selskabets ledelse har tilkendegivet, at for nuværende har selskabet den nødvendige likviditeten til rådighed, for at fortsatte driften.

Selskabets årsrapport er derfor aflagt med fortsat drift for øje

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal (t.dkk)

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste.....	7.370	17.289	16.000	14.211	13.716
Resultat ordinær drift.....	1.179	7.885	6.547	6.110	6.502
Resultat af finansielle poster	-953	-982	-439	-335	275
Årets resultat	177	5.373	0	4.499	5.281
Balancesum.....	87.160	95.065	92.542	63.106	42.189
Nettoinvesteringer i materielle anlægsaktiver.....	371	144	319	82	0
Egenkapital.....	32.114	31.937	26.564	21.809	22.310
Nøgletal:					
Egenkapitalens forrentning...	1,0	17,0	18,0	21,0	24,0
Soliditetsgrad.....	37,0	34,0	29,0	35,0	53,0

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

Nøgletal

Beregningsformel

Egenkapitalens forrentning (%)
Soliditetsgrad (%)

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

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at Covid-19 også i regnskabsåret 2021/22 vil have en væsentlig negativ påvirkning af selskabets aktivitet, men at der vil være tale om en højere aktivitet og stigning i omsætning og indtjening i forhold til samme periode i 2020/21. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at vurdere omfanget af denne negative påvirkning. Det afhænger dog i stor grad af, hvordan Covid-19 udvikler sig fremadrettet, herunder hvorvidt påvirkningen af flytrafikken bliver.

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, som styrkes gennem kurser og oplæring.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold udover ovennævnte beskrivelse af Covid-19.

Ledelsesberetning

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 ud over, hvad der allerede er nævnt i ledelsesberetningen, herunder særligt udviklingen i udbruddet af COVID19 .

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Total Aviation Ltd. A/S for 2020/2021 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:

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

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 nettorealisationseværdi, 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.

Nettorealisationseværdi 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 2020 - 30. april 2021

Note	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
Bruttofortjeneste.....	7.370.282	17.288.814
2 Personaleomkostninger.....	6.004.272	9.213.342
3 Af- og nedskrivninger	<u>186.544</u>	<u>190.002</u>
Resultat før finansielle poster.....	1.179.466	7.885.470
4 Finansielle omkostninger.....	<u>953.318</u>	<u>981.842</u>
Resultat før skat.....	226.148	6.903.628
5 Skat af årets resultat.....	<u>49.544</u>	<u>1.530.584</u>
Årets resultat.....	<u>176.604</u>	<u>5.373.044</u>
Resultatdisponering:		
Overført resultat.....	<u>176.604</u>	<u>5.373.044</u>
Disponeret i alt.....	<u>176.604</u>	<u>5.373.044</u>

Balance pr. 30. april 2021

Aktiver

Note	30.04.2021	30.04.2020
Indretning af lejede lokaler.....	108.024	143.975
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	382.932	162.584
6 Materielle anlægsaktiver i alt	490.956	306.559
Deposita.....	633.538	633.538
Finansielle anlægsaktiver i alt	633.538	633.538
Anlægsaktiver i alt	1.124.494	940.097
Varebeholdning.....	71.565.310	82.933.087
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	8.539.012	9.765.481
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder.....	131.075	131.075
Andre tilgodehavender.....	1.501.900	83.110
7 Periodeafgrænsningsposter.....	373.600	445.351
Tilgodehavender i alt	10.545.587	10.425.017
Likvide beholdninger	3.924.465	766.684
Omsætningsaktiver i alt	86.035.362	94.124.788
Aktiver i alt.....	87.159.856	95.064.885

Balance pr. 30. april 2021

Passiver

Note	30.04.2021	30.04.2020
8 Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	31.613.736	31.437.132
Egenkapital i alt	32.113.736	31.937.132
Hensættelser til udskudt skat.....	20.218	33.726
Hensatte forpligtelser i alt.....	20.218	33.726
Bankgæld.....	0	6.591.298
Forudbetalinger fra kunder.....	747.902	2.240.301
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	4.605.861	4.591.098
Gæld til tilknyttet virksomhed.....	48.644.417	46.591.309
Sambeskatningsbidrag.....	63.052	1.542.706
Anden gæld.....	964.670	1.537.315
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	55.025.902	63.094.027
Gældsforpligtelser i alt	55.025.902	63.094.027
Passiver i alt.....	87.159.856	95.064.885

- 1 Covid-19
- 9 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser
- 10 Ejerforhold
- 11 Koncernforhold
- 12 Nærtstående parter
- 13 Usikkerhed ved indregning og måling

Pengestrømsopgørelse

	<u>30.04.2021</u>	<u>30.04.2020</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet:		
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster.....	1.179.466	7.885.470
Afskrivninger.....	186.544	190.002
Finansielle omkostninger.....	-953.318	-981.842
Ændring i driftskapital:		
Ændring i varebeholdninger.....	11.367.777	-9.397.183
Ændring i tilgodehavender.....	-120.570	2.795.776
Ændring i leverandørgæld mv.....	-2.050.281	-12.947.146
Betalt selskabsskat.....	-1.542.706	-1.349.590
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	<u>8.066.912</u>	<u>-13.804.513</u>
Pengestrømme fra investeringer:		
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-370.941	-143.794
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-370.941</u>	<u>-143.794</u>
Pengestrømme fra finansiering:		
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	2.053.108	35.227.379
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-6.591.298	-25.132.442
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	<u>-4.538.190</u>	<u>10.094.937</u>
Årets pengestrøm.....	3.157.781	-3.853.370
Likvide beholdninger, primo.....	766.684	4.620.054
Likvide beholdninger, ultimo.....	<u>3.924.465</u>	<u>766.684</u>
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	3.924.465	766.684
Likvide beholdninger, ultimo.....	<u>3.924.465</u>	<u>766.684</u>

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
2019/2020			
Egenkapital primo.....	500.000	26.064.088	26.564.088
Årets resultat.....		5.373.044	5.373.044
Egenkapital ultimo.....	500.000	31.437.132	31.937.132
2020/2021			
Egenkapital primo.....	500.000	31.437.132	31.937.132
Årets resultat.....		176.604	176.604
Egenkapital ultimo.....	500.000	31.613.736	32.113.736

Noter

1 Covid-19

De politiske tiltag i Danmark og i udlandet i form af en væsentlig nedlukning af flytrafikken i starten af foråret 2020 og som er fortsat periodevis i resten af 2020 og starten af 2021, har medvirket til en væsentlig reduktion af flytrafikken i Danmark og udlandet. Den reducerede flytrafik har medført en nedgang i efterspørgslen af flyreservedele, idet flyselskaberne har udskudt indkøb af reservedele, da flyselskaberne selv har haft mulighed for at udskifte deres defekte fly og defekte flyreservedele med de fly og flyreservedele, der holder stille på jorden.

Selskabets omsætning og indtjening er fra starten af regnskabsåret faldet væsentligt i forhold til tidligere år. Selskabets aktivitet har siden foråret 2021 været stigende i forhold til samme periode 2020. Det er ledelsens vurdering, at denne tendens vil fortsætte gennem 2021, medmindre at der vil komme en ny nedlukning.

Selskabets ledelse har tilkendegivet, at for nuværende har selskabet den nødvendige likviditeten til rådighed, for at fortsætte driften.

Selskabets årsrapport er derfor aflagt med fortsat drift for øje

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
2 Personaleomkostninger		
Løn og gager.....	5.226.799	8.184.335
Pensionsbidrag.....	694.636	872.250
Andre omkostninger til social sikring.....	82.837	156.757
	<u>6.004.272</u>	<u>9.213.342</u>
Personaleomkostninger i alt.....		
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	<u>12</u>	<u>19</u>
3 Af- og nedskrivninger		
Indretning af lejede lokaler.....	35.951	31.552
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	150.593	158.450
	<u>186.544</u>	<u>190.002</u>
Af- og nedskrivninger i alt.....		
4 Finansielle omkostninger		
Heraf vedrørende tilknyttet virksomhed.....	<u>465.960</u>	<u>267.834</u>
5 Skat af årets resultat		
Aktuel skat, sambeskatningsbidrag.....	63.052	1.542.706
Forskydning i udskudt skat.....	-13.508	-12.122
	<u>49.544</u>	<u>1.530.584</u>
Skat af årets resultat i alt.....		
Skyldigt sambeskatningsbidrag primo.....	1.542.706	1.518.594
Aktuel skat.....	63.052	1.542.706
Betalt sambeskatningsbidrag i året.....	-1.542.706	-1.518.594
	<u>63.052</u>	<u>1.542.706</u>
Skyldigt sambeskatningsbidrag ultimo.....		

Noter

6 Materielle anlægsaktiver	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo.....	309.426	3.071.048
Årets tilgang.....	0	370.941
	<u>309.426</u>	<u>3.441.989</u>
Kostpris pr. 30. april 2021.....	309.426	3.441.989
Afskrivninger primo.....	165.451	2.908.464
Årets afskrivning.....	35.951	150.593
	<u>201.402</u>	<u>3.059.057</u>
Afskrivninger pr. 30. april 2021.....	201.402	3.059.057
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2021.....	<u>108.024</u>	<u>382.932</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

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

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
8 Virksomhedskapital		
190 stk. A-aktier nominelt.....	190.000	190.000
310 stk. B-aktier nominelt.....	310.000	310.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapital pr. 30. april 2021.....	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Virksomhedskapitalen er uændret de seneste 5 år.

9 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i lejemål med 6 måneders opsigelsesvarsel. 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 for betaling af sambeskatningens samlede selskabsskat og for eventuelle kildeskatter. Vi henviser til årsrapporten for Poul Elgaard Holding ApS.

Noter

10 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

11 Koncernforhold

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

Poul Elgaard Holding ApS, Kirstinehøj 36 B, 2770 Kastrup

12 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.

13 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.

14 Særlige poster

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 nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen og balancen:

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
Indtægter		
Covid-19 hjælpepakker - kompensationer.....	<u>1.721.944</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste.....	<u>1.721.944</u>	<u>0</u>
Covid-19 Hjælpepakker i alt.....	<u>1.721.944</u>	<u>0</u>

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.

Poul Mogens Elgaard

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-980246488749
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 16:37:10
Underskrevet med NemID

Mette Apollo Rasmussen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-748797423995
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 16:40:33
Underskrevet med NemID

Flemming Elgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-041922661592
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 18:41:06
Underskrevet med NemID

Per Løye

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-661189810873
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 17:00:44
Underskrevet med NemID

Per Løye

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-661189810873
Tidspunkt for underskrift: 01-09-2021 kl.: 07:28:06
Underskrevet med NemID

Henrik Jacobsen

Som Revisor NEM ID
RID: 51557390
Tidspunkt for underskrift: 01-09-2021 kl.: 07:48:35
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: 559c09e6jzh243101878