

Til : Erhvervs- &
Selskabsstyrelsen

Baltic Aero ApS
Årsrapport 2015

CVR-nr. 31 42 18 02

Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26/5 2016.



dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<u>Ledelsesberetning</u>	
Selskabsoplysninger	2
Beretning	3
<u>Påtegninger</u>	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
<u>Årsrapport 2015</u>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10 - 11
Noter	12 - 13

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn: Baltic Aero ApS

Hjemstedsadresse: Sdr. Landevej 2
3700 Rønne

Hjemstedskommune: Bornholm

Formål: Selskabets formål er investering i andre selskaber samt at drive virksomhed indenfor alt hvad der har med luftfart at gøre.

Anpartskapital: 125.000

CVR-nr.: 31 42 18 02

Direktion: Bjørn Thverdal Kristjansson

Revision: Bornholms Revision
Statsautoriserede revisorer
Tørnegade 4
3700 Rønne

Beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at investere i andre selskaber m.v..

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets indtjening vurderes som værende utilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og er omfattet af kapitaltabskravene i selskabsloven. Ledelsen forventer at reetablere kapitalen ved konvertering af gæld til anpartshaver.

Endvidere er det ledelsens vurdering at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften hele 2016.

Som følge heraf er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder er værdiansat til forholdsmæssig andel af indre værdi. Som følge af væsentlig usikkerhed ved værdiansættelse af varelager i datterselskab, er der tilsvarende væsentlig usikkerhed ved værdiansættelse af kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder i nærværende årsrapport. Usikkerheden er omtalt i årsregnskabet note 3.

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabsdeltagere, ledelse og tilknyttede virksomheder har overfor selskabet afgivet erklæring om, at selskabets gæld først vil blive forlangt indfriet, når selskabets likviditet tillader dette. Fortsat drift er omtalt i årsregnskabet note 9.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Baltic Aero ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 26. maj 2016

I direktionen

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'B' and 'K' intertwined, written over a horizontal line.

Bjørn Thverdal Kristjansson
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Baltic Aero ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Baltic Aero ApS for regnskabsåret 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på oplysningerne i note 3 i årsregnskabet, som beskriver usikkerhed ved måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt note 9 for beskrivelsen af selskabets kapital og likviditetsmæssige situation under hensyntagen til, at selskabet er omfattet af kapitaltabskravene i Selskabsloven ved at have tabt mere end halvdelen af selskabets kapital. Selskabet forventer tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften i mindst 12 måneder fra balancedagen.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

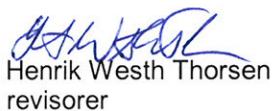
Rønne, den 26. maj 2016

Bornholms Revision, Statsautoriserede revisorer, CVR. nr 20 54 21 87



Jens-Otto A. Sonne

statsautoriserede revisorer



Henrik Westh Thorsen

statsautoriserede revisorer

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Baltic Aero ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens og danske regnskabsvejledningers bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Bruttoresultatet fremkommer som forskellen mellem nettoomsætningen, som er opgjort til periodens fakturerede salg, og det hertil medgåede vareforbrug samt eksterne omkostninger omfatter lokaleomkostninger, salgs- og administrationsomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte på egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst.

Balancen

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver optages til anskaffelsesværdi med tillæg af foretagne opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger omkostningsføres lineært over nedenfor anførte åremål:

	Afskrivnings- periode	Scrapværdi
Driftsmateriel & inventar.....	3 - 5 år	0

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles efter indre værdis metode. Urealiserede interne avancer/tab elimineres ved måling af kapitalandelen. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der hæftes for gælden hos kapitalandelen.

Selskabets forholdsmæssige andel af resultatet efter skat og regulering af intern avance/tab indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger der består af indkøbte handelsvarer, er optaget til kostpriser. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Egenkapital

Udbyttet, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, bank samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens §110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	2014	<u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		(19.047)	27.307
Personaleomkostninger	1	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før afskrivninger		(19.047)	27.307
Afskrivninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		(19.047)	27.307
Resultat af kapitalandele		(10.440)	161.690
Finansielle indtægter		0	0
Finansielle omkostninger		<u>(7.801)</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		(37.288)	188.997
Skat af årets resultat	2	<u>0</u>	<u>(6.690)</u>
Årets resultat		<u>(37.288)</u>	<u>182.307</u>
 <u>Forslag til resultatdisponering:</u>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	
Overført til Reserve for nettoopskrivning		0	
Overført til overført resultat		<u>(37.288)</u>	
		<u>(37.288)</u>	

Balance pr. 31. december 2015Aktiver

	<u>Note</u>	31/12-14
		<u>kr.</u>
<u>Anlægsaktiver:</u>		
<u>Materielle anlægsaktiver:</u>		
Tekniske anlæg og maskiner		0
		<u>0</u>
<u>Finansielle anlægsaktiver:</u>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	553.652
		<u>564.092</u>
		<u>553.652</u>
		<u>564.092</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>553.652</u>
		<u>564.092</u>
<u>Omsætningsaktiver:</u>		
<u>Tilgodehavender:</u>		
Andre tilgodehavender		3.938
		<u>3.938</u>
Tilgodehavende selskabsskat		1.000
		<u>0</u>
		<u>4.938</u>
		<u>3.938</u>
Likvide beholdninger		744
		<u>9.841</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.682</u>
		<u>13.779</u>
Aktiver i alt		<u>559.334</u>
		<u>577.871</u>

Balance pr. 31. december 2015Passiver

	<u>Note</u>		31/12-14 <u>kr.</u>
<u>Egenkapital:</u>			
<u>Selskabskapital:</u>			
Anparts kapital	4	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning		0	0
Overført resultat		<u>(733.411)</u>	<u>(696.123)</u>
Egenkapital i alt	5	<u>(608.411)</u>	<u>(571.123)</u>
 <u>Udskudt skat:</u>			
Hensat til udskudt skat	6	<u>0</u>	<u>0</u>
 <u>Kortfristet gæld:</u>			
Gæld til selskabsdeltager og ledelse		703.194	822.678
Gæld til tilknyttede virksomheder		274.375	116.140
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	12.000
Anden gæld		<u>178.176</u>	<u>198.176</u>
		<u>1.167.745</u>	<u>1.148.994</u>
 Gæld i alt		<u>1.167.745</u>	<u>1.148.994</u>
 Passiver i alt		<u>559.334</u>	<u>577.871</u>
 Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og andre sikkerhedsstillelser	8		
Kapitalforhold og fortsat drift	9		

Noter

		2014
		kr.
1. <u>Personaleomkostninger:</u>		
Lønninger	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har i året, i lighed med sidste år ingen ansatte.

2. <u>Skat:</u>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		<u>0</u>

3. <u>Finansielle anlægsaktiver:</u>		
<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</u>		2014
		kr.
<u>Kostpris:</u>		
Saldo primo	565.404	565.404
Tilgang til kostpris	0	0
Afgang til kostpris	0	0
	<u>565.404</u>	<u>565.404</u>
Op-/nedskrivninger primo	(1.312)	(163.002)
Op-/nedskrivninger vedr. afgang i året	0	0
Resultatandel datterselskab	(10.440)	161.690
Op-/nedskrivninger ultimo	<u>(11.752)</u>	<u>(1.312)</u>
Balanceværdi ultimo	<u>553.652</u>	<u>564.092</u>

Anparten i datterselskab består af følgende:

Bornholm Air Service ApS, CVR-nr.: 26 98 77 33

Hjemsted	Rønne
Ejerandel	52,5 %

Egenkapital, indre værdi ultimo	1.054.576
Resultat 2015	(19.885)

Noter

3. Finansielle anlægsaktiver (fortsat):

Usikkerhed ved værdiansættelse:

Selskabet har i lighed med tidligere år værdiansat kapitalandele i tilknyttede selskaber til forholdsmæssig andel af indre værdi. I datterselskabets årsrapport er værdiansættelsen af varelager omtalt i ledelsesberetning samt i særskilt note. Det fremgår heraf, at grundet fald i varelagerets omsætningshastighed, er værdiansættelsen behæftet med væsentlig usikkerhed. En eventuel reduktion i varelagerets værdi vil medføre en reduktion af datterselskabets egenkapital og en tilsvarende forholdsmæssig reduktion af den i nærværende årsregnskab indarbejdede værdi.

4. Anpartskapital:

Anpartskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000.

Anpartskapitalen er ikke ændret i periodens løb.

	Anparts- kapital	Reserve for nettoopskivn	Overført resultat	I alt
5. <u>Egenkapital:</u>				
Egenkapital primo	125.000		(696.123)	(571.123)
Overført resultat		0	(37.288)	(37.288)
Egenkapital ultimo	125.000	0	(733.411)	(608.411)

6. Udskudt skat:

Der påhviler ikke selskabet udskudt skat.

7. Eventualforpligtelser:

Selskabet indgår i sambeskatningen med tilknyttede selskaber og hæfter således ubegrænset og solidarisk for betaling af selskabsskat, kildeskat på udbytter og renter over for det offentlige.

8. Pantsætninger og andre sikkerhedsstillelser:

Der påhviler ikke selskabet andre forpligtelser end de i regnskabet anførte.

9. Kapitalforhold og fortsat drift:

Selskabet har tabt selskabskapitalen og er omfattet af kapitaltabskravene i selskabsloven.

Ledelsen forventer at reetablere kapitalen ved konvertering af gæld til anpartshaver.

Selskabet har gæld til selskabsdeltager og ledelse på t.kr. 703 og til tilknyttede virksomheder med t.kr. 274. Selskabsdeltager, ledelse og tilknyttede selskaber har overfor selskabet afgivet erklæring på, at gælden først vil blive indfriet når selskabets likviditet tillader dette.

Herudover forventer ledelsen tilstrækkelig likviditet i selskabet til at fortsætte driften i en periode på mindst 12 måneder fra balancedagen.