

Baltic Aero ApS

Søndre Landevej 2
3700 Rønne
CVR-nr. 31 42 18 02

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 14. juni 2018

Bjørn Thverdal Kristjansson
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	8
Balance 31. december 2017	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Baltic Aero ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 14. juni 2018

Direktion

Bjørn Thverdal Kristjansson
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Baltic Aero ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Baltic Aero ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. 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

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

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

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion henleder vi opmærksomheden på note 4 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har tabt den samlede anpartskapital og dermed er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovgivningen. Selskabet forventer tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte driften i mindst 12 måneder fra balancedagen..

Den uafhængige revisors erklæringer

Uden at modificere vor konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabet note 5. Det fremgår heraf, at der er stor usikkerhed forbundet med målingen af varelageret tilhørende datterselskabet, Bornholm Air Service ApS, idet hovedparten af varelageret vurderes at udgøres af kurante dele til flymaskiner, men som forudsætter en teknisk kontrol inden anvendelse.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Rønne, den 14. juni 2018

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98

Jens-Otto A. Sonne
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15625

Selskabsoplysninger

Selskabet

Baltic Aero ApS
Søndre Landevej 2
3700 Rønne

CVR-nr.: 31 42 18 02

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Bornholm

Direktion

Bjørn Thverdal Kristjansson, direktør

Revisor

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
Tornegade 4, 1. sal
3700 Rønne

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

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 årsregnskabets note 5.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 513.505, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 111.793.

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 2018.

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 årsregnskabets note 4.

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

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Baltic Aero ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Baltic Aero ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

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

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttotab		-17.500	-14.325
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		392.858	-11.725
Finansielle indtægter	1	<u>172.176</u>	<u>11</u>
Resultat før skat		547.534	-26.039
Skat af årets resultat		<u>-34.029</u>	<u>9.152</u>
Årets resultat		<u>513.505</u>	<u>-16.887</u>
Overført resultat		<u>513.505</u>	<u>-16.887</u>
		<u>513.505</u>	<u>-16.887</u>

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>1.049.785</u>	<u>541.927</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.049.785</u>	<u>541.927</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.049.785</u>	<u>541.927</u>
Andre tilgodehavender		3.938	3.938
Selskabsskat		<u>1.407</u>	<u>2.000</u>
Tilgodehavender		<u>5.345</u>	<u>5.938</u>
Likvide beholdninger		<u>2.008</u>	<u>1.415</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.353</u>	<u>7.353</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.057.138</u></u>	<u><u>549.280</u></u>

Balance 31. december 2017

	Note	2017	2016
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-236.793	-750.298
Egenkapital	3	-111.793	-625.298
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		426.609	245.294
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		730.322	745.108
Anden gæld		0	172.176
Kortfristede gældsforpligtelser		1.168.931	1.174.578
Gældsforpligtelser i alt		1.168.931	1.174.578
Passiver i alt		1.057.138	549.280
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	4		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	5		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Kursreguleringer	172.176	0
Rentegodtgørelse for acontoskat	0	11
	172.176	11
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	565.404	565.404
Tilgang i årets løb	115.000	0
Kostpris 31. december 2017	680.404	565.404
Værdireguleringer 1. januar 2017	-23.477	-11.752
Årets resultat	392.858	-11.725
Værdireguleringer 31. december 2017	369.381	-23.477
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.049.785	541.927

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bornholm Air Service ApS	Rønne	85%	1.235.041	202.791

3 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	-750.298	-625.298
Årets resultat	0	513.505	513.505
Egenkapital 31. december 2017	125.000	-236.793	-111.793

Noter

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

4 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

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. 702 og til tilknyttede virksomheder med t.kr. 288. 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.

5 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

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.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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