

Baltic Aero ApS

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 11. juni 2019



Bjørn Thverdal Kristjansson
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	8
Balance 31. december 2018	9
Noter til årsrapporten	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 11 juni 2019

Direktion

Bjørn Thverdal Kristjansson
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Baltic Aero ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Baltic Aero ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vort 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 11. juni 2019

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 2018

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 årsregnskabs note 5.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 111.934, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 140.

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 2019.

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 årsregnskabs 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 2018 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 2018 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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttotab		-20.925	-17.500
Resultat før af- og nedskrivninger		-20.925	-17.500
Resultat før finansielle poster		-20.925	-17.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		132.867	392.858
Finansielle indtægter	1	0	172.176
Finansielle omkostninger		-8	0
Resultat før skat		111.934	547.534
Skat af årets resultat		0	-34.029
Årets resultat		111.934	513.505
Overført resultat		111.934	513.505
		111.934	513.505

Balance 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>1.182.652</u>	<u>1.049.785</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.182.652</u>	<u>1.049.785</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.182.652</u>	<u>1.049.785</u>
Andre tilgodehavender		4.687	3.938
Selskabsskat		<u>1.407</u>	<u>1.407</u>
Tilgodehavender		<u>6.094</u>	<u>5.345</u>
Likvide beholdninger		<u>10</u>	<u>2.008</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>6.104</u>	<u>7.353</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.188.756</u></u>	<u><u>1.057.138</u></u>

Balance 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>-124.860</u>	<u>-236.793</u>
Egenkapital	3	<u>140</u>	<u>-111.793</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		447.234	426.609
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		<u>729.382</u>	<u>730.322</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.188.616</u>	<u>1.168.931</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.188.616</u>	<u>1.168.931</u>
Passiver i alt		<u>1.188.756</u>	<u>1.057.138</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	4		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	5		
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Kursreguleringer	0	172.176
	0	172.176
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	680.404	565.404
Tilgang i årets løb	0	115.000
Kostpris 31. december 2018	680.404	680.404
Værdireguleringer 1. januar 2018	369.381	-23.477
Årets resultat	132.867	392.858
Værdireguleringer 31. december 2018	502.248	369.381
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.182.652	1.049.785

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bornholm Air Service ApS	Rønne	85%	1.391.355	156.314

3 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	-236.794	-111.794
Årets resultat	0	111.934	111.934
Egenkapital 31. december 2018	125.000	-124.860	140

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

Noter

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. 729 og til tilknyttede virksomheder med t.kr. 447. 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 mv.

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.