

SeaTwo ApS

Hangarvej G 11. B
4000 Roskilde

CVR-nr. 35 85 96 83

Årsrapport for 1. maj 2017 – 30. april 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

28. september 2018

Christian Paulsen
dirigent



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. maj – 30. april	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

SeaTwo ApS
Årsrapport 2017/18
CVR-nr. 35 85 96 83

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SeaTwo ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 28. september 2018

Direktion:



Christian Paulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SeaTwo ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SeaTwo ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018 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 virksomheden 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.

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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- 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 bl.a. 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.

København, den 28. september 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Kenn W. Hansen
statsaut. revisor
mne30154

SeaTwo ApS
Årsrapport 2017/18
CVR-nr. 35 85 96 83

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

SeaTwo ApS
Hangarvej G 11. B
4000 Roskilde

CVR-nr:	35 85 96 83
Hjemstedskommune:	Roskilde
Regnskabsåret:	1. maj – 30. april

Direktion

Christian Paulsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 28. september 2018.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed samt leasing.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som udviser et underskud 2.255 tkr. Årets resultat anses som ikke tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Resultatopgørelse

	Note	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste		1.479.553	1.816.538
Af- og nedskrivninger		-1.305.919	-1.305.919
Ordinært driftsresultat		173.634	510.619
Andre driftsomkostninger	2	-2.878.500	0
Resultat af primær drift		-2.704.866	510.619
Finansielle indtægter		102.813	195.224
Finansielle omkostninger	3	-289.318	-11.880.590
Resultat før skat		-2.891.371	-11.174.747
Skat af årets resultat		636.100	2.066.151
Årets resultat		-2.255.271	-9.108.596
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.255.271	-9.108.596

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Balance

	Note	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Luffartøjer		47.081.074	48.386.993
		<u>47.081.074</u>	<u>48.386.993</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>47.081.074</u>	<u>48.386.993</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		534.880	619.809
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		50.004	2.744.382
Andre tilgodehavender		<u>1.365.294</u>	<u>48.965</u>
		<u>1.950.178</u>	<u>3.413.156</u>
Værdipapirer		<u>3.666.105</u>	<u>3.653.970</u>
Likvide beholdninger		<u>3.869.692</u>	<u>670.006</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.485.975</u>	<u>7.737.132</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>56.567.049</u></u>	<u><u>56.124.125</u></u>

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Balance

	Note	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		<u>44.269.607</u>	<u>46.524.878</u>
Egenkapital i alt		<u>44.319.607</u>	<u>46.574.878</u>
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat		<u>1.951.378</u>	<u>2.537.474</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.951.378</u>	<u>2.537.474</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		30.000	30.000
Gæld til virksomhedsdeltagere		<u>10.266.064</u>	<u>6.981.773</u>
		<u>10.296.064</u>	<u>7.011.773</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>10.296.064</u>	<u>7.011.773</u>
PASSIVER I ALT		<u>56.567.049</u>	<u>56.124.125</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	4		

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2017	50.000	46.524.878	46.574.878
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>-2.255.271</u>	<u>-2.255.271</u>
Egenkapital 30. april 2018	<u>50.000</u>	<u>44.269.607</u>	<u>44.319.607</u>

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SeaTwo ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter 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 opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder lokaleomkostninger, salgs- og markedsføringsomkostninger samt øvrige administrationsomkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, værdiregulering af kapitalandele, valutakursgevinster og tab mv.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning af koncernens danske selskaber.

Koncernens øverste moderselskab er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende disse underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, 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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet som følger:

Luftfartøjer	30 år
--------------	-------

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 indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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 henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager koncernens øverste moderselskab, som administrationselskab, hæftelsen for selskabets selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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 skattesager indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris som sædvanligvis svarer til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

2 Andre driftsomkostninger

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Nedskrivning på aktiver overtaget som led i afvikling af andre kapitalandele	2.878.500	0
	<u>2.878.500</u>	<u>0</u>

3 Finansielle omkostninger

Nedskrivninger af andre kapitalandele	0	4.138.078
Nedskrivninger af lån	0	7.719.787
Valutakurstab	2.150	5.608
Andre finansielle omkostninger	<u>287.168</u>	<u>17.117</u>
	<u>289.318</u>	<u>11.880.590</u>

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter og renter inden for sambeskatningen.