
LTAB1 ApS

c/o Nosca A/S, Teglnholm Allé 15, 2450 København
SV

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 38 30 76 30

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/6 2019

Lars Thuesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for LTAB1 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. juni 2019

Direktion

Lars Thuesen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LTAB1 ApS

Konklusion

Det er vores 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.

Vi har revideret årsregnskabet for LTAB1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 25. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Selskabsoplysninger

Selskabet

LTAB1 ApS
c/o Nosca A/S
Teglholm Allé 15
2450 København SV

CVR-nr.: 38 30 76 30
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København SV

Direktion

Lars Thuesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttotab		-2.474.053	-1.754.529
Finansielle indtægter		20.558.151	44.706.360
Finansielle omkostninger		<u>-20.735.310</u>	<u>-44.254.906</u>
Resultat før skat		-2.651.212	-1.303.075
Skat af årets resultat	5	<u>-3.078</u>	<u>-99.308</u>
Årets resultat		<u>-2.654.290</u>	<u>-1.402.383</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-2.654.290</u>	<u>-1.402.383</u>
		<u>-2.654.290</u>	<u>-1.402.383</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	4.132.724	4.132.724
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		381.061.131	360.270.231
Finansielle anlægsaktiver		385.193.855	364.402.955
Anlægsaktiver		385.193.855	364.402.955
Likvide beholdninger		486.657	64.853
Omsætningsaktiver		486.657	64.853
Aktiver		385.680.512	364.467.808

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-4.031.673	-1.377.383
Egenkapital		-3.981.673	-1.327.383
Andre gældsbreve		389.538.000	363.949.873
Langfristede gældsforpligtelser	7	389.538.000	363.949.873
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	1.746.010
Selskabsskat		103.385	99.308
Anden gæld	7	800	0
Kortfristede gældsforpligtelser		124.185	1.845.318
Gældsforpligtelser		389.662.185	365.795.191
Passiver		385.680.512	364.467.808
Kapitalberedskab	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Væsentligste aktiviteter	3		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	50.000	-1.377.383	-1.327.383
Årets resultat	0	-2.654.290	-2.654.290
Egenkapital 31. december	50.000	-4.031.673	-3.981.673

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabet har i regnskabsåret 2018 realiseret et underskud på TDKK 2.654 og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2018 negativ med TDKK 3.982.

Selskabets eneste formål er ejerskab af kapitalandele i datterselskabet Aircraft Leasing 1 S.I.A.

Selskabet har endvidere udlånt samlet TDKK 381.061 til datterselskabet Aircraft Leasing 1 S.I.A. Lånet er rente- og afdragsfrit indtil en række betingelser er opfyldt. Til at finansiere udlånet har selskabet optaget gæld hos en 3. part. Lånet til 3. part er ligeledes rente- og afdragsfrit så længe selskabet ejer kapitalandelene i Aircraft Leasing 1 S.I.A.

Selskabets ledelse har bekræftet, at det har til hensigt at beholde aktierne i Aircraft Leasing 1 S.I.A. som minimum frem til 31. december 2019.

På baggrund af ovenstående, er det ledelsens vurdering, at selskabet kan fortsætte driften som minimum frem til 31. december 2019.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har optaget kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris. Kostprisen udgør samlet TDKK 4.133 og består af 100 % af kapitalen i selskabet Aircraft Leasing 1 S.I.A. I tillæg til ovenstående har selskabet foretaget udlån til Aircraft Leasing 1 S.I.A på samlet TDKK 381.061.

Datterselskabets eneste aktivitet er ejerskab af aktier i Air Baltic Corporation AS. Tilbagebetalingen af lånet fra datterselskabet er afhængig af den fremtidige økonomiske udvikling på investeringen. Det er selskabets ledelse forventning, at datterselskabet på sigt vil kunne generere tilstrækkelig likviditet til at tilbagebetale lånet, hvorfor selskabet ikke har vurderet nedskrivningsbehov på hverken kapitalandelen eller tilgodehavendet.

Det skal bemærkes at vurderingen af værdien af kapitalandelen og tilgodehavendet er behæftet med væsentlige skøn og at en ændring hertil vil have væsentlig indflydelse på regnskabet for selskabet.

3 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at erhverve og besidde kapitalandele samt dermed beslægtet virksomhed.

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
4 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	99.308
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>3.078</u>	<u>0</u>
	<u>3.078</u>	<u>99.308</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	4.132.724	0
Tilgang i årets løb	0	4.132.724
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.132.724	4.132.724

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Aircraft Leasing 1 S.I.A.	Letland	3.732.575	100%	3.229.797	-17.255.515

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Andre gældsbreve

Mellem 1 og 5 år	389.538.000	363.949.873
Langfristet del	389.538.000	363.949.873
Øvrig kortfristet gæld	800	0
	389.538.800	363.949.873

Selskabets anden gæld består af ét lån til en uafhængig långiver. Lånets forfald er afhængig af selskabets fortsatte ejerskab af aktierne i Aircraft Leasing 1 S.I.A. Selskabet har til hensigt at beholde aktierne i AL1 til i hvert fald 31. december 2019, og lånet er derfor klassificeret som langfristet.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LTAB1 ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder hensatte forpligtelser.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter ét lån til tilknyttede virksomheder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.