

K/S Clipper Air Transport

**Sundkrogsgade 19
2100 København Ø**

CVR-nr. 30 20 64 52

**Årsrapport 2016
(10. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. maj 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance pr. 31.12.	10
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

K/S Clipper Air Transport

Clipper House

Sundkrogsgade 19

2100 København Ø

CVR-nr. 30 20 64 52

Hjemstedskommune: København

Telefon 49 11 80 00

Telefax 49 11 80 01

Komplementar

Komplementarselskabet Clipper Air Transport ApS

Bestyrelse

Frank Gülnar Jensen (Formand)

Henrik Lund Dal

Flemming Lorentz Steen

Direktion

Frank Gülnar Jensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for K/S Clipper Air Transport.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2017

Direktion



Frank Günar Jensen
Administrerende direktør

Bestyrelse



Frank Günar Jensen
Formand



Henrik Lund Dal



Flemming Lorents Steen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommanditisten i K/S Clipper Air Transport

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Clipper Air Transport for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 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 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 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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 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 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 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 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 selskabet 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 30. maj 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Kim Takata Mücke
statsautoriseret revisor


Bjarne Iver Jørgensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive flyvemaskinen Cessna Citation VII.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2016 udviste et underskud på 2.651 t.kr. hvilket anses for utilfredsstillende.

Ledelsen forventer et negativt, men forbedret resultat for 2017. Selskabet indgår i Clipper koncernens finansieringsordning, hvorved selskabet har adgang til nødvendig finansiering.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/Bruttotab

Bruttofortjeneste/Bruttotab består af nettoomsætningen i form af indtægter fra udlejning af fly enten direkte eller via managementaftale, fratrukket de direkte medgåede omkostninger ved udlejning og drift af flyet samt administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Der afsættes ikke skat i årsrapporten, idet kommanditselskabet ikke er et selvstændigt skattesubjekt.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Flyet måles til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Anskaffelsespris omfatter købspris og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring.

Afskrivningsgrundlaget, opgjort som anskaffelsespris reduceret med en scrapværdi, fordeles lineært over flyets forventede brugstid, der udgør 10 år og 9 måneder fra anskaffelsen.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet og indregnes i resultatopgørelsen i af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttoresultat	1	(775.340)	(745.471)
Af- og nedskrivninger	4	<u>(1.857.629)</u>	<u>(1.857.748)</u>
Resultat før finansiering		(2.632.969)	(2.603.219)
Finansielle indtægter	2	1	2
Finansielle omkostninger	3	<u>(18.156)</u>	<u>(16.890)</u>
Årets resultat		<u>(2.651.124)</u>	<u>(2.620.107)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		<u>(2.651.124)</u>	
		<u>(2.651.124)</u>	

Balance pr. 31.12.

	Note	31.12.16 kr.	31.12.15 kr.
Fly	4	<u>10.464.558</u>	<u>12.322.187</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>10.464.558</u>	<u>12.322.187</u>
Anlægsaktiver		<u>10.464.558</u>	<u>12.322.187</u>
Tilgodehavender fra tilknyttede selskaber		4.500	-
Andre tilgodehavender		<u>137.475</u>	<u>138.794</u>
Tilgodehavender		<u>141.975</u>	<u>138.794</u>
Likvide beholdninger		<u>491</u>	<u>10.777</u>
Omsætningsaktiver		<u>142.466</u>	<u>149.571</u>
Aktiver		<u>10.607.024</u>	<u>12.471.758</u>
Selskabskapital	5	51.550.000	51.550.000
Overført resultat	6	<u>(47.699.303)</u>	<u>(45.048.179)</u>
Egenkapital		<u>3.850.697</u>	<u>6.501.821</u>
Lån fra tilknyttede selskaber		<u>260.242</u>	<u>242.086</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>260.242</u>	<u>242.086</u>
Gæld til tilknyttede selskaber		6.249.155	5.339.979
Leverandørgæld		234.463	369.172
Anden gæld		<u>12.467</u>	<u>18.700</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.496.085</u>	<u>5.727.851</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.756.327</u>	<u>5.969.937</u>
Passiver		<u>10.607.024</u>	<u>12.471.758</u>
Øvrige noter:			
Pantsætning	7		
Kommanditister	8		
Koncernforhold	9		

Noter

1. Personaleomkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter, diverse	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u>1</u>	<u>2</u>
3. Finansielle omkostninger		
Renter til tilknyttede virksomheder	<u>(18.156)</u>	<u>(16.890)</u>
	<u>(18.156)</u>	<u>(16.890)</u>

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Fly</u>
Kostpris 1. januar 2016	<u>37.201.198</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>37.201.198</u>
Afskrivninger 1. januar 2016	24.879.011
Årets afskrivninger	<u>1.857.629</u>
Afskrivninger 31. december 2016	<u>26.736.640</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>10.464.558</u>
Regnskabsmæssig værdi pantsatte aktiver	<u>10.464.558</u>

Baseret på vurdering fra broker er aktivets genindvindingsværdi vurderet til at være højere end bogført værdi ved udgangen af 2016. Vurderingen viser, at der ikke er behov for nedskrivning.

5. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 100 kommanditanparter á DKK 375.000. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Selskabskapital 01.01.2008	37.500.000
Kapitalforhøjelse 28.12.2012	14.000.000
Kapitalforhøjelse 30.12.2014	<u>50.000</u>
Selskabskapital 31.12.2016	<u>51.550.000</u>

Noter

	<u>kr.</u>
6. Overført resultat	
Overført fra tidligere år	(45.048.179)
Årets resultat	<u>(2.651.124)</u>
Overført resultat 31.12.2016	<u>(47.699.303)</u>

7. Pantsætning

Der er stillet aktiver for i alt t.DKK 10.465 som sikkerhed for koncernens lån.

Som led i koncernens bankaftale der var eksisterende 31. december 2016 er selskabets aktiver stillet til sikkerhed for koncernens bankfaciliteter. Koncernen har i 2017 indgået aftale om de principielle rammer for en ny finansieringsaftale, hvor specifikke sikkerhedsstillelser ikke er endeligt fastlagt.

8. Kommanditister

Selskabet har følgende kommanditist:

Clipper Group A/S

9. Koncernforhold

K/S Clipper Air Transport indgår i koncernregnskabet for:

Clipper Group A/S

Clipper House

Sundkrogsgade 19

2100 København Ø

Det ultimative moderselskab Clipper Group Ltd, Pineapple Grove, Unit 3, Old Fort Bay, Nassau, Bahamas, offentliggør ikke sit regnskab.