

# Wing Hotels ApS

Bjerregårdsvej 6, st., 2500 Valby

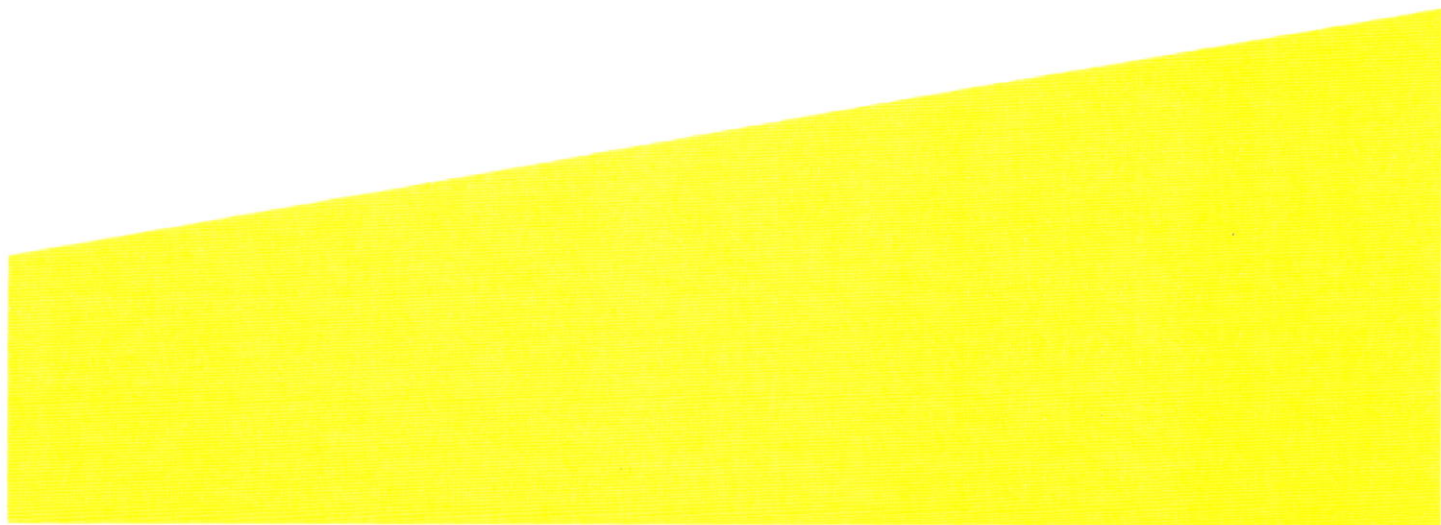
CVR-nr. 17 28 33 32

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. marts 2019

Dirigent:

*Lasse M. Jesper*



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Wing Hotels ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

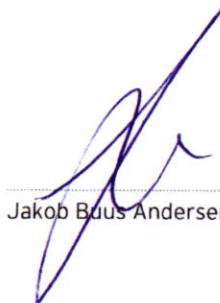
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 13. marts 2019

Direktion:

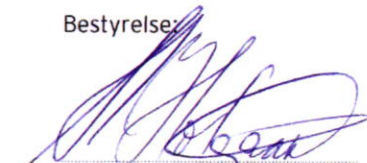


Birgitte Broch



Jakob Buus Andersen

Bestyrelse:



Mogens Holgaard  
formand



Keld Skjold Pedersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Wing Hotels ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Wing Hotels ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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. 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 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 13. marts 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Ole Karstensen  
statsaut. revisor  
mne16615

  
Lars Koudal Jensen  
statsaut. revisor  
mne26778

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Wing Hotels ApS
Adresse, postnr., by	Bjerregårdsvej 6, st., 2500 Valby
CVR-nr.	17 28 33 32
Stiftet	15. september 1993
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	info@saspilot.dk
Telefon	75 33 81 33
Telefax	
Bestyrelse	Mogens Holgaard, formand Keld Skjold Pedersen
Direktion	Birgitte Broch Jakob Buus Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelser	Den Jyske Sparekasse Danske Bank Sparekassen Østjylland

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at administrere og drive Hotel Propellen, Billund og Kursuscenter Bautahøj, Kulhuse.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2018 realiseret et overskud efter skat på 47 t.kr., efter at have opnået en gældseftergivelse på 3.000 t.kr., fra Ejendomsselskabet af 1/10 2005 A/S, hvorefter egenkapitalen pr. 31. december 2018 er negativ med 5.436 t.kr.

Samlet set er resultatet for 2018 utilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at indtjeningen i selskabet vil forbedres, ligesom SAS Pilot & Navigatør Pensionskasse har afgivet støtteerklæring til Wing Hotels ApS, hvoraf det fremgår, at SAS Pilot & Navigatør Pensionskasse vil overvåge selskabets finansielle og driftsmæssige situation samt sikre, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at kunne indfri sine forpligtelser overfor kreditorerne.

Støtteerklæringen er gældende indtil den opsiges. Støtteerklæringen kan opsiges med 12 måneders varsel og er ikke opsagt på tidspunktet for aflæggelsen af dette regnskab.

Som følge heraf, aflægges årsrapporten med fortsat drift for øje.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	<b>Nettoomsætning</b>	51.641.406	49.210.104
	Andre driftsindtægter	1.088.245	1.559.760
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-8.788.892	-8.691.449
	Andre eksterne omkostninger	-19.709.090	-18.946.913
	<b>Bruttoresultat</b>	24.231.669	23.131.502
3	Personaleomkostninger	-24.433.132	-23.671.984
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.760.563	-1.774.147
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-1.962.026	-2.314.629
4	Finansielle indtægter	3.007.669	3.308.217
5	Finansielle omkostninger	-998.546	-927.829
	<b>Resultat før skat</b>	47.097	65.759
6	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	47.097	65.759
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	47.097	65.759
		47.097	65.759



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.448.503	2.888.804
	Indretning af lejede lokaler	5.564.848	5.653.946
		<u>9.013.351</u>	<u>8.542.750</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>9.013.351</u>	<u>8.542.750</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	118.800	44.450
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.340.963	1.458.899
		<u>1.459.763</u>	<u>1.503.349</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.634.940	2.228.181
	Andre tilgodehavender	852.174	1.281.237
	Periodeafgrænsningsposter	0	128.297
		<u>3.487.114</u>	<u>3.637.715</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>8.726.976</u>	<u>7.096.850</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>13.673.853</u>	<u>12.237.914</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>22.687.204</u></u>	<u><u>20.780.664</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	400.000	400.000
	Overført resultat	-5.835.774	-5.882.871
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-5.435.774</u>	<u>-5.482.871</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.423.274	1.648.949
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.889.479	1.816.807
8	Anden gæld	24.810.225	22.777.397
	Periodeafgrænsningsposter	0	20.382
		<u>28.122.978</u>	<u>26.263.535</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>28.122.978</u>	<u>26.263.535</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>22.687.204</u></u>	<u><u>20.780.664</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige oplysninger vedrørende forsat drift
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Nærtstående parter

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	400.000	-5.948.630	-5.548.630
Overført via resultatdisponering	0	65.759	65.759
<b>Egenkapital 1. januar 2018</b>	<b>400.000</b>	<b>-5.882.871</b>	<b>-5.482.871</b>
Overført via resultatdisponering	0	47.097	47.097
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>400.000</b>	<b>-5.835.774</b>	<b>-5.435.774</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wing Hotels ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og tjenesteydelser indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

#### Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter de råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

#### 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 m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

#### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver som omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvider

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

#### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### *Selskabsskat*

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Væsentlige oplysninger vedrørende forsat drift

Selskabet har i 2018 realiseret et overskud efter skat på 47 t.kr., efter at have opnået en gældseftergivelse på 3.000 t.kr., fra Ejendomsselskabet af 1/10 2005 A/S, hvorefter egenkapitalen pr. 31. december 2018 er negativ med 5.436 t.kr.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet med de nuværende forventninger til fremtidige resultater samt en støtteerklæring fra SAS Pilot & Navigatør Pensionskasse via Ejendomsselskabet af 1/10 2005 A/S, vil have den fornødne likviditet til finansiering af driften i 2019. På dette grundlag er årsregnskabet aflagt med forsat drift for øje.

kr.	2018	2017
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	21.650.659	21.122.956
Pensioner	2.228.116	1.993.305
Andre omkostninger til social sikring	554.357	555.723
	<u>24.433.132</u>	<u>23.671.984</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>69</u>	<u>70</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Gældseftergivelser og lignende	3.000.000	3.300.000
Andre finansielle indtægter	7.669	8.217
	<u>3.007.669</u>	<u>3.308.217</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	209.701	69.877
Andre finansielle omkostninger	788.845	857.952
	<u>998.546</u>	<u>927.829</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		

Selskabets udskudte skatteaktiv pr. 31. december 2018 andrager 1.722 t.kr. mod 1.707 t.kr. i 2017. Som følge af usikkerheden omkring selskabets fremtidige skattepligtige indkomst har ledelsen besluttet, at skatteaktivet ikke indregnes i balancen pr. 31. december 2018.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	14.256.492	10.242.088	24.498.580
Tilgang i årets løb	1.349.205	881.957	2.231.162
Kostpris 31. december 2018	15.605.697	11.124.045	26.729.742
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	11.367.688	4.588.142	15.955.830
Årets afskrivninger	789.506	971.055	1.760.561
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	12.157.194	5.559.197	17.716.391
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>3.448.503</b>	<b>5.564.848</b>	<b>9.013.351</b>

#### 8 Anden gæld

Andre skyldige omkostninger	24.810.225	22.777.397
	<u>24.810.225</u>	<u>22.777.397</u>

I posten anden gæld indgår 22.097 t.kr. (2017: 20.389 t.kr.), som vedrører gæld til Ejendomsselskabet af 1/10 2015 A/S.

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter udbytte, renter og royalties udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontraktlige forpligtelser, med 12 måneders opsigelse, på i alt 7.846 t.kr. i opsigelsesperioden.

Heraf udgør forpligtelser til nærtstående parter 7.846 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler, hvor der for uopsigelighedsperioderne pr. 31. december 2018 påhviler selskabet en forpligtelse på 67 t.kr.

#### 10 Nærtstående parter

##### Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Kapitalformidlingselskabet af 1/11 1993 A/S	København