

Wing Hotels ApS

Bjerregårdsvej 6, st., 2500 Valby

CVR-nr. 17 28 33 32

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2020

Dirigent:

Ulrich M. Jensen





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 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. marts 2020
Direktion:

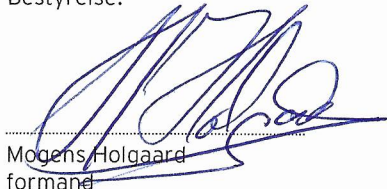


Birgitte Broch



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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

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 16. marts 2020

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 Dirch Passers Allé 36, 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.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Selskabet har i regnskabsåret valgt at frasælge en del af anlægsaktiverne. Jf. beskrivelsen i note 3.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2019 realiseret et overskud efter skat på 68 t.kr., efter at have opnået en gældseftergivelse på 6.100 t.kr., fra Ejendomsselskabet af 1/10 2005 A/S, hvorefter egenkapitalen pr. 31. december 2019 er negativ med 5.368 t.kr.

Samlet set er resultatet for 2019 utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Hele sektoren for hotel og kursusvirksomhed er i øjeblikket præget af usikkerhed til aktivitetsniveau og indtjening som følge af udbrud af COVID 19 - således også selskabet. Selskabet arbejder løbende intenst på at afbøde de negative effekter, idet det er vurderingen, at de meget negative virkninger vil være forbigående.

Ledelsen forventer forsat, 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.	2019	2018
	Nettoomsætning	53.426.721	51.641.406
	Andre driftsindtægter	1.619.942	1.088.245
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-9.045.249	-8.788.892
	Andre eksterne omkostninger	-20.103.134	-19.709.090
	Bruttoresultat	25.898.280	24.231.669
4	Personaleomkostninger	-25.484.406	-24.433.132
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.056.245	-1.760.563
	Andre driftsomkostninger	-3.304.481	0
	Resultat før finansielle poster	-4.946.852	-1.962.026
5	Finansielle indtægter	6.102.523	3.010.717
6	Finansielle omkostninger	-1.087.608	-1.001.594
	Resultat før skat	68.063	47.097
7	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	68.063	47.097
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	68.063	47.097
		68.063	47.097

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.959.186	3.448.503
	Indretning af lejede lokaler	3.935.983	5.564.848
		<u>7.895.169</u>	<u>9.013.351</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.895.169</u>	<u>9.013.351</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	75.500	118.800
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.349.791	1.340.963
		<u>1.425.291</u>	<u>1.459.763</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.221.354	2.634.940
	Andre tilgodehavender	690.332	852.174
		<u>2.911.686</u>	<u>3.487.114</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.589.731</u>	<u>8.726.976</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.926.708</u>	<u>13.673.853</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>16.821.877</u></u>	<u><u>22.687.204</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	400.000	400.000
	Overført resultat	-5.767.711	-5.835.774
	Egenkapital i alt	-5.367.711	-5.435.774
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	115.819	0
		115.819	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.397.064	1.907.332
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.965.058	1.889.479
10	Anden gæld	17.978.107	23.439.279
	Periodeafgrænsningsposter	733.540	886.888
		22.073.769	28.122.978
	Gældsforpligtelser i alt	22.189.588	28.122.978
	PASSIVER I ALT	16.821.877	22.687.204

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige oplysninger vedrørende forsat drift
- 3 Særlige poster
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Nærtstående parter

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

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	400.000	-5.882.871	-5.482.871
Overført via resultatdisponering	0	47.097	47.097
Egenkapital 1. januar 2019	400.000	-5.835.774	-5.435.774
Overført via resultatdisponering	0	68.063	68.063
Egenkapital 31. december 2019	400.000	-5.767.711	-5.367.711

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wing Hotels ApS for 2019 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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter ved salg af handelsvarer og tjenesteydelser indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens 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 og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab 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 administrationselskabet.

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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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 diskonterings-sats 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

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 2019 realiseret et overskud efter skat på 68 t.kr., efter at have opnået en gældseftergivelse på 6.100 t.kr., fra Ejendomsselskabet af 1/10 2005 A/S, hvorefter egenkapitalen pr. 31. december 2019 er negativ med 5.368 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 2020. På dette grundlag er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

3 Særlige poster

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af, at selskabet i regnskabsåret har valgt at frasælge en del af anlægskativerne. Dette har påvirket resultat før skat negativt med 3.304 t.kr.

Dette tab er indregnet i regnskabsposten "Andre driftsomkostninger".

kr.	2019	2018
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.577.109	21.650.659
Pensioner	2.335.926	2.228.116
Andre omkostninger til social sikring	571.371	554.357
	<u>25.484.406</u>	<u>24.433.132</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>69</u>	<u>69</u>
5 Finansielle indtægter		
Gældseftergivelser og lignende	6.100.000	3.000.000
Andre finansielle indtægter	2.523	10.717
	<u>6.102.523</u>	<u>3.010.717</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	75.579	72.672
Andre finansielle omkostninger	1.012.029	928.922
	<u>1.087.608</u>	<u>1.001.594</u>

7 Skat af årets resultat

Selskabets udskudte skatteaktiv pr. 31. december 2019 andrager 2.428 t.kr. mod 1.722 t.kr. i 2018. Som følge af usikkerheden omkring selskabets fremtidige skattepligtige indkomst har ledelsen besluttet, at skatteaktivet ikke indregnes i balancen pr. 31. december 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2019	15.605.697	11.124.045	26.729.742
Tilgang i årets løb	1.338.630	2.903.914	4.242.544
Afgang i årets løb	-881.635	-3.972.687	-4.854.322
Kostpris 31. december 2019	16.062.692	10.055.272	26.117.964
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	12.157.194	5.559.197	17.716.391
Årets afskrivninger	827.947	4.532.779	5.360.726
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-881.635	-3.972.687	-4.854.322
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	12.103.506	6.119.289	18.222.795
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	3.959.186	3.935.983	7.895.169

9 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

10 Anden gæld

I posten anden gæld indgår 16.845 t.kr. (2018: 22.097 t.kr.), som vedrører gæld til Ejendomsselskabet af 1/10 2015 A/S.

11 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 2019. 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 8.015 t.kr. i opsigelsesperioden.

Heraf udgør forpligtelser til nærtstående parter 8.015 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler, hvor der for uopsigelsesperioderne pr. 31. december 2019 påhviler selskabet en forpligtelse på 314 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
Kapitalformidlingsselskabet af 1/11 1993 A/S	København

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ole Karstensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:1268145551631

IP: 80.197.xxx.xxx

2020-03-23 11:44:12Z

NEM ID 

Lars Koudal Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267704910153

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-03-23 12:53:33Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>