

Pilotinvest AI A/S

Årsrapport
2013
(2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

den 14. nov 13 20 14

Keld Skjold Pedersen
dirigent – Keld Skjold Pedersen

CVR-nr. 34 09 20 87

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar – 31. december	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 for Pilotinvest AI A/S

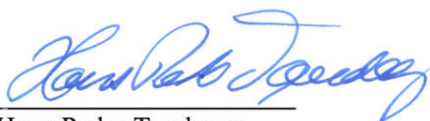
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. marts 2014

Direktion:



Hans Peder Tanderup

Bestyrelse:



Erik Dalby Hansen



Keld Skjold Pedersen



Hans Peder Tanderup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pilotinvest AI A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pilotinvest AI A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 14. marts 2014

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Jesper Dan Jespersen
Statsautoriseret revisor


Anja Bjørnholt Lütheke
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Pilotinvest AI A/S
Vester Voldgade 106, 4.
1552 København V

CVR-nr.: 34 09 20 87

Stiftet: 27. december 2011
Hjemstedskommune: København
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Hovedaktivitet

Selskabets formål er kapitalbesiddelse og dermed beslægtet virksomhed.

Bestyrelse

Erik Dalby Hansen
Keld Skjold Pedersen
Hans Peder Tanderup

Direktion

Hans Peder Tanderup

Revision

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pilotinvest AI A/S 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabets ledelse har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger. Sammendragning er sket med henvisning til årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning indtægtsføres i takt med, at levering og fakturering af ydelsen har fundet sted. Andre eksterne udgifter omfatter omkostninger til selskabets administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, som indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

Egenkapital – reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Egenkapital – 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.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen. Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, sambeskatningsbidrag (modtagne eller betalte) reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

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

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. For indeværende år er anvendt skattesats 25 %

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2013	27/11 2011 - 31/12 2012
Bruttoresultat		-14.613	-235.101
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed		1.630.465	3.397.100
Finansielle indtægter	1	933.838	189
Resultat før skat		2.549.690	3.162.188
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		<u>2.549.690</u>	<u>3.162.188</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Resultat for nettoopskrivning		-355.735	3.397.100
Overført resultat		2.905.425	-234.912
		<u>2.549.690</u>	<u>3.162.188</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2013	27/11 2011 - 31/12 2012
AKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	3.930.115	3.720.850
		<u>3.930.115</u>	<u>3.720.850</u>
Omsætningsaktiver			
Andre tilgodehavender		3.000.000	0
		<u>3.000.000</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>141.138</u>	<u>48.838</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.141.138</u>	<u>48.838</u>
AKTIVER I ALT		<u>7.071.253</u>	<u>3.769.688</u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	4	500.000	500.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.041.365	3.397.100
Overført resultat		2.670.513	-234.912
Egenkapital i alt		<u>6.211.878</u>	<u>3.662.188</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		859.375	107.500
		<u>859.375</u>	<u>107.500</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>859.375</u>	<u>107.500</u>
PASSIVER I ALT		<u>7.071.253</u>	<u>3.769.688</u>
Nærstående parter	5		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2013	27/11 2011 - 31/12 2012		
1 Finansielle indtægter				
Kreditinstitutter	38	0		
Gevinst ved salg af kapitalandel i associeret virksomhed	933.800	0		
	<u>933.838</u>	<u>0</u>		
2 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0		
	<u>0</u>	<u>0</u>		
3 Finansielle anlægsaktiver				
	Associeret virksomhed			
Kostpris 1. januar	323.750			
Tilgang	750.000			
Afgang	-185.000			
Kostpris 31. december	<u>888.750</u>			
Værdireguleringer 1. januar	3.397.100			
Værdireguleringer vedrørende afgang	-1.881.200			
Modtaget udbytte	-105.000			
Årets resultat vedrørende associeret virksomhed	1.630.465			
Værdireguleringer 31. december	<u>3.041.365</u>			
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.930.115</u>			
Associeret virksomhed:				
Navn	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Wing Invest A/S, København	19.650.574	7.361.373	20%	3.930.115

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Egenkapital

	Aktiekapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	500.000	3.397.100	-234.912	3.662.188
Overført, jf. resultatdisponering	0	355.735	2.905.425	2.549.690
Saldo 31. december	500.000	3.041.365	2.670.513	6.211.878

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen for regnskabsåret 2012 og 2013

5 Nærtstående parter

Pilotinvest AI A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

SAS Pilot og Navigator Pensionskasse, Vester Voldgade 106, 4. sal, 1552 København V, der er hovedanpartshaver.

Ejerforhold

SAS Pilot og Navigator Pensionskasse er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen: