

Uni-Fly A/S
Lufthavnvej 131
5270 Odense N
CVR-nr. 70033313

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.06.2018

Dirigent

Navn: Henning Moritzen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Uni-Fly A/S
Lufthavnvej 131
5270 Odense N

CVR-nr.: 70033313
Stiftet: 30.12.1982
Hjemsted: Nordfyns
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 62 21 31 44
Telefax: 62 22 95 74
Hjemmeside: www.uni-fly.dk
E-mail: info@uni-fly.dk

Bestyrelse

Bjarne Stuhr Petersen, formand
Frank Robin Stuhr Petersen
Jørgen Erik Andersen

Direktion

Jørgen Erik Andersen, adm. direktør

Bank

Fynske Bank
Centrumpladsen 19
5700 Svendborg

Advokat

Henning Moritzen
Havnepladsen 3 A
5700 Svendborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Uni-Fly A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 06.06.2018

Direktion

Jørgen Erik Andersen
adm. direktør

Bestyrelse

Bjarne Stuhr Petersen
formand

Frank Robin Stuhr Petersen

Jørgen Erik Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Uni-Fly A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Uni-Fly A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 06.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Kolin

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9905

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013 (4
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	mdr.)
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	15.158	23.908	24.760	13.142	5.232
Driftsresultat	(1.891)	6.579	6.464	(367)	1.079
Resultat af finansielle poster	(1.928)	(2.558)	(2.191)	(1.432)	(348)
Årets resultat	(2.935)	3.165	3.352	(978)	1.039
Samlede aktiver	80.540	84.958	87.750	85.370	57.652
Investeringer i materielle anlægsaktiver	606	476	2.993	38.109	39
Egenkapital	16.886	21.329	18.179	9.827	11.305
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(15,4)	16,0	23,9	(9,3)	9,2
Soliditetsgrad (%)	21,0	25,1	20,7	11,5	19,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af flyvning med helikoptere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har været utilfredsstillende.

Årets dårlige resultat skyldes primært at selskabet ikke har haft kontrakten ud af Esbjerg med flyvninger til Hors Rev I, hvilket har givet en væsentlig nedgang i omsætningen og dermed også nedgang i indtjeningen.

Selskabet skal starte flyvningen ved Hornsea I i England medio maj måned år 2018 og da denne nye kontrakt først starter medio maj måned år 2018 forventer selskabet et negativt resultat i år 2018, men et positivt resultat for år 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		15.158.479	23.907.650
Personaleomkostninger	1	(11.825.601)	(12.131.053)
Af- og nedskrivninger		<u>(5.224.188)</u>	<u>(5.198.073)</u>
Driftsresultat		(1.891.310)	6.578.524
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		204.091	134.287
Andre finansielle indtægter		0	62.434
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(2.131.942)</u>	<u>(2.754.949)</u>
Resultat før skat		(3.819.161)	4.020.296
Skat af årets resultat	3	<u>884.550</u>	<u>(855.283)</u>
Årets resultat		<u>(2.934.611)</u>	<u>3.165.013</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	1.500.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		204.091	228.887
Overført resultat		<u>(3.138.702)</u>	<u>1.436.126</u>
		<u>(2.934.611)</u>	<u>3.165.013</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		4.790.218	4.875.436
Fly		59.997.039	64.356.687
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		567.160	740.322
Materielle anlægsaktiver	4	65.354.417	69.972.445
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		423.810	227.727
Andre tilgodehavender		5.347.009	4.513.421
Finansielle anlægsaktiver	5	5.770.819	4.741.148
Anlægsaktiver		71.125.236	74.713.593
Råvarer og hjælpematerialer		646.126	549.155
Varebeholdninger		646.126	549.155
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.849.224	6.517.467
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		310.441	47.047
Andre tilgodehavender		206.578	109.751
Periodeafgrænsningsposter		3.280.487	182.506
Tilgodehavender		8.646.730	6.856.771
Likvide beholdninger		121.797	2.838.194
Omsætningsaktiver		9.414.653	10.244.120
Aktiver		80.539.889	84.957.713

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		409.737	213.654
Overført overskud eller underskud		15.976.689	19.115.391
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.500.000
Egenkapital		16.886.426	21.329.045
Udskudt skat		6.888.679	7.755.926
Hensatte forpligtelser		6.888.679	7.755.926
Bankgæld		42.193.102	46.058.134
Langfristede gældsforpligtelser	6	42.193.102	46.058.134
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	3.862.000	3.884.000
Bankgæld		4.418.848	32.031
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	791.333
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.061.139	1.341.894
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.056.253	1.297.465
Anden gæld		1.173.442	2.467.885
Kortfristede gældsforpligtelser		14.571.682	9.814.608
Gældsforpligtelser		56.764.784	55.872.742
Passiver		80.539.889	84.957.713
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	500.000	213.654	19.115.391	1.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)
Valutakursreguleringer	0	(8.008)	0	0
Årets resultat	0	204.091	(3.138.702)	0
Egenkapital ultimo	500.000	409.737	15.976.689	0
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				21.329.045
Udbetalt ordinært udbytte				(1.500.000)
Valutakursreguleringer				(8.008)
Årets resultat				(2.934.611)
Egenkapital ultimo				16.886.426

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(1.891.310)	6.578.524
Af- og nedskrivninger		5.224.188	5.198.073
Ændringer i arbejdskapital	7	<u>(2.253.461)</u>	<u>2.402.024</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.079.417	14.178.621
Modtagne finansielle indtægter		0	62.434
Betalte finansielle omkostninger		<u>(2.131.942)</u>	<u>(2.754.949)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(1.052.525)</u>	<u>11.486.106</u>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(606.160)	(475.743)
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(833.588)</u>	<u>(966.814)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(1.439.748)</u>	<u>(1.442.557)</u>
Afdrag på lån mv.		(3.887.032)	(3.890.663)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		776.091	(537.412)
Udbetalt udbytte		(1.500.000)	0
Formeget betalt afdrag på lån		<u>0</u>	<u>517.457</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(4.610.941)</u>	<u>(3.910.618)</u>
Ændring i likvider		(7.103.214)	6.132.931
Likvider primo		<u>2.806.163</u>	<u>(3.326.768)</u>
Likvider ultimo		<u>(4.297.051)</u>	<u>2.806.163</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		121.797	2.838.194
Kortfristet gæld til banker		<u>(4.418.848)</u>	<u>(32.031)</u>
Likvider ultimo		<u>(4.297.051)</u>	<u>2.806.163</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.160.674	11.803.078
Pensioner	553.576	210.624
Andre omkostninger til social sikring	111.351	117.351
	11.825.601	12.131.053
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	17	18
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.677	3.597
Renteomkostninger i øvrigt	1.884.681	2.030.499
Valutakursreguleringer	94.089	543.621
Øvrige finansielle omkostninger	148.495	177.232
	2.131.942	2.754.949
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(867.247)	875.243
Refusion i sambeskatning	(17.303)	(19.960)
	(884.550)	855.283

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Fly kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.007.648	87.672.183	4.794.100
Tilgange	38.195	400.890	167.075
Afgange	0	(400.000)	(929.950)
Kostpris ultimo	6.045.843	87.673.073	4.031.225
Af- og nedskrivninger primo	(1.132.212)	(23.315.496)	(4.053.778)
Årets afskrivninger	(123.413)	(4.760.538)	(340.237)
Tilbageførsel ved afgang	0	400.000	929.950
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.255.625)	(27.676.034)	(3.464.065)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.790.218	59.997.039	567.160

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	14.073	4.513.421
Tilgange	0	833.588
Kostpris ultimo	14.073	5.347.009
Opskrivninger primo	213.654	0
Valutakursreguleringer	(8.008)	0
Andel af årets resultat	204.091	0
Opskrivninger ultimo	409.737	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	423.810	5.347.009

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Uni - Fly UK Limited	Cardiff England	LTD	100,0

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	3.862.000	3.884.000	42.193.102	26.858.000
	3.862.000	3.884.000	42.193.102	26.858.000
			2017 kr.	2016 kr.
7. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(96.971)	43.217
Ændring i tilgodehavender			(1.789.959)	1.783.685
Ændring i leverandørgæld mv.			(366.531)	575.122
			(2.253.461)	2.402.024
			2017 kr.	2016 kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			334.000	390.000
			2017 kr.	2016 kr.
9. Eventualforpligtelser				
Kautions- og garantiforpligtelser			0	6.633.833
Eventualforpligtelser i alt			0	6.633.833

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MBF Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 2.200.000 kr. i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret løsøre pantebrev nom. 60.000.000 kr. i fly.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 2.000.000 kr. ved virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, køretøjer, som ikke er og aldrig har været registreret i Centralregisteret for Motor-køretøjer, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpestoffer samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven mv.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 3.477.274 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte fly udgør 58.387.213 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsinventar og driftsmateriel udgør 567.160 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser udgør 4.849.224 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer udgør 646.126 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 den danske modervirksomhed og danske søstervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, fly samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timestofbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10 - 50 år
Fly	15 - 20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.