

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

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.04.2019

Dirigent

Navn: Henning Moritzen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Pengestrømsopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Uni-Fly A/S
Lufthavnvej 131
5270 Odense N

CVR-nr.: 70033313
Stiftet: 30.12.1982
Hjemsted: Nordfyns
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

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

Bestyrelse

Knud Bjarne S Petersen, formand
Jørgen Erik Andersen
Ib Sørensen

Direktion

Jørgen Erik Andersen, adm. direktør

Bank

Fynske Bank
Centrumpladsen 19
5700 Svendborg

Advokat

Henning Moritzen
Englandsgade 25
5000 Odense

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 09.04.2019

Direktion

Jørgen Erik Andersen
adm. direktør

Bestyrelse

Knud Bjarne S Petersen
formand

Jørgen Erik Andersen

Ib Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Uni-Fly A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Uni-Fly A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 09.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Peder Boris Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9713

Allan Dydensborg Madsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.046	15.158	23.908	24.760	13.142
Driftsresultat	2.991	(1.891)	6.579	6.464	(367)
Resultat af finansielle poster	(2.227)	(1.928)	(2.558)	(2.191)	(1.432)
Årets resultat	659	(2.935)	3.165	3.352	(978)
Samlede aktiver	87.442	80.540	84.958	87.750	85.370
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.101	606	476	2.993	38.109
Egenkapital	17.589	16.886	21.329	18.179	9.827
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	3,8	(15,4)	16,0	23,9	(9,3)
Soliditetsgrad (%)	20,1	21,0	25,1	20,7	11,5

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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Nøgletal udtrykker

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 tilfredsstillende.

Selskabet er i året startet op på flyvningen ved Hornsea I i England medio maj måned og da denne nye kontrakt først startede medio maj måned i 2018 forventer selskabet et mere 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 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	21.045.971	15.158.479
Personaleomkostninger	2	(12.327.140)	(11.825.601)
Af- og nedskrivninger		<u>(5.728.123)</u>	<u>(5.224.188)</u>
Driftsresultat		2.990.708	(1.891.310)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		290.147	204.091
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.517.265)</u>	<u>(2.131.942)</u>
Resultat før skat		763.590	(3.819.161)
Skat af årets resultat	4	<u>(104.229)</u>	<u>884.550</u>
Årets resultat		<u>659.361</u>	<u>(2.934.611)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		290.147	204.091
Overført resultat		<u>369.214</u>	<u>(3.138.702)</u>
		<u>659.361</u>	<u>(2.934.611)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		4.658.318	4.790.218
Fly		57.872.840	59.997.039
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.195.123	567.160
Materielle anlægsaktiver	5	<u>63.726.281</u>	<u>65.354.417</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		708.051	423.810
Andre tilgodehavender		6.373.834	5.347.009
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>7.081.885</u>	<u>5.770.819</u>
Anlægsaktiver		<u>70.808.166</u>	<u>71.125.236</u>
Råvarer og hjælpematerialer		5.981.403	646.126
Varebeholdninger		<u>5.981.403</u>	<u>646.126</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.404.997	4.849.224
Igangværende arbejder for fremmed regning		47.972	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	310.441
Andre tilgodehavender		204.053	206.578
Periodeafgrænsningsposter		1.108.121	3.280.487
Tilgodehavender		<u>8.765.143</u>	<u>8.646.730</u>
Likvide beholdninger		<u>1.887.763</u>	<u>121.797</u>
Omsætningsaktiver		<u>16.634.309</u>	<u>9.414.653</u>
Aktiver		<u>87.442.475</u>	<u>80.539.889</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		693.978	409.737
Overført overskud eller underskud		<u>16.394.971</u>	<u>15.976.689</u>
Egenkapital		<u>17.588.949</u>	<u>16.886.426</u>
Udskudt skat		<u>7.006.748</u>	<u>6.888.679</u>
Hensatte forpligtelser		<u>7.006.748</u>	<u>6.888.679</u>
Bankgæld		<u>40.680.638</u>	<u>42.193.102</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>40.680.638</u>	<u>42.193.102</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	4.755.320	3.862.000
Bankgæld		5.220.404	4.418.848
Modtagne forudbetalinger fra kunder		269.800	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.146.209	3.061.139
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.408.043	2.056.253
Anden gæld		<u>1.366.364</u>	<u>1.173.442</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>22.166.140</u>	<u>14.571.682</u>
Gældsforpligtelser		<u>62.846.778</u>	<u>56.764.784</u>
Passiver		<u>87.442.475</u>	<u>80.539.889</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	500.000	409.737	15.976.689	16.886.426
Valutakursreguleringer	0	(5.906)	0	(5.906)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	49.068	49.068
Årets resultat	0	290.147	369.214	659.361
Egenkapital ultimo	500.000	693.978	16.394.971	17.588.949

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.990.708	(1.891.310)
Af- og nedskrivninger		5.729.123	5.224.188
Ændringer i arbejdskapital	8	<u>(5.842.990)</u>	<u>(2.253.461)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.876.841	1.079.417
Betalte finansielle omkostninger		<u>(2.517.265)</u>	<u>(2.131.942)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		359.576	(1.052.525)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.100.987)	(606.160)
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(1.026.825)</u>	<u>(833.588)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.127.812)	(1.439.748)
Afdrag på lån mv.		(619.144)	(3.887.032)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		6.351.790	776.091
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(1.500.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.732.646	(4.610.941)
Ændring i likvider		964.410	(7.103.214)
Likvider primo		<u>(4.297.051)</u>	<u>2.806.163</u>
Likvider ultimo		(3.332.641)	(4.297.051)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.887.763	121.797
Kortfristet gæld til banker		<u>(5.220.404)</u>	<u>(4.418.848)</u>
Likvider ultimo		(3.332.641)	(4.297.051)

Noter

1. Bruttofortjeneste

I bruttofortjenesten indgår der andre driftsindtægter på 7,6 mio.kr.

	2018	2017
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.390.730	11.160.674
Pensioner	814.098	553.576
Andre omkostninger til social sikring	122.312	111.351
	12.327.140	11.825.601
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	17

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	146.334	4.677
Renteomkostninger i øvrigt	1.915.108	1.884.681
Valutakursreguleringer	148.516	94.089
Øvrige finansielle omkostninger	307.307	148.495
	2.517.265	2.131.942

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	104.229	(867.247)
Refusion i sambeskatning	0	(17.303)
	104.229	(884.550)

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Fly kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.045.843	87.673.073	4.031.225
Tilgange	1.785	3.107.636	991.566
Afgange	0	0	(200.982)
Kostpris ultimo	6.047.628	90.780.709	4.821.809
Af- og nedskrivninger primo	(1.255.625)	(27.676.034)	(3.464.065)
Årets afskrivninger	(133.685)	(5.231.835)	(363.603)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	200.982
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.389.310)	(32.907.869)	(3.626.686)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.658.318	57.872.840	1.195.123

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	14.073	5.347.009
Tilgange	0	1.026.825
Kostpris ultimo	14.073	6.373.834
Opskrivninger primo	409.737	0
Valutakursreguleringer	(5.906)	0
Andel af årets resultat	290.147	0
Opskrivninger ultimo	693.978	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	708.051	6.373.834

	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 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	4.755.320	3.862.000	40.680.638	22.567.000
	4.755.320	3.862.000	40.680.638	22.567.000
			2018 kr.	2017 kr.
8. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(5.335.277)	(96.971)
Ændring i tilgodehavender			(55.505)	(1.789.959)
Ændring i leverandørgæld mv.			(452.208)	(366.531)
			(5.842.990)	(2.253.461)
			2018 kr.	2017 kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			31.246.000	334.000

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MBF Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. 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 løsørepantebrev 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, halv-

Noter

fabrikata 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 3.376.293 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte fly udgør 56.753.273 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsinventar og driftsmateriel udgør 1.195.123 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser udgør 7.404.997 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer udgør 5.981.403 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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 alle tilknyttede dattervirksomheder. 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

Anvendt regnskabspraksis

omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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.

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen af det på balancedagen udførte arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som kostprisen med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.