



Uni-Fly A/S

Lufthavnvej 131
5270 Odense N
CVR-nr. 70033313

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.04.2023

Frank Robin Stuhr Petersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Pengestrømsopgørelse for 2022	12
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Uni-Fly A/S

Lufthavnvej 131

5270 Odense N

CVR-nr.: 70033313

Stiftelsesdato: 30.12.1982

Hjemsted: Nordfyns

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Telefonnummer: 62 21 31 44

E-mail: info@uni-fly.dk

Bestyrelse

Frank Robin Stuhr Petersen, formand

Knud Bjarne Stuhr Petersen

Ib Sørensen

Direktion

Thomas Meldgaard, adm. dir.

Bank

Fynske Bank

Centrumpladsen 19

5700 Svendborg

Advokat

Focus Advokater

Cortex Park Vest 3

5230 Odense

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12.04.2023

Direktion

Thomas Meldgaard

adm. dir.

Bestyrelse

Frank Robin Stuhr Petersen

formand

Knud Bjarne Stuhr Petersen

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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 12.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	15.599	17.546	17.226	20.994	21.047
Driftsresultat	1.244	1.839	561	2.365	2.991
Resultat af finansielle poster	(1.029)	(672)	(1.896)	(2.573)	(2.517)
Årets resultat	474	1.229	(791)	(560)	659
Balancesum	34.318	36.333	54.677	80.487	87.442
Investeringer i materielle aktiver	0	76	182	0	4.101
Egenkapital	17.907	17.459	16.210	16.840	17.589
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.130	38	4.488	1.736	(1.053)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(20.360)	26.268	20.851	4.160	(1.440)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(2.163)	(18.486)	(23.878)	(6.439)	(4.611)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	2,68	7,30	(4,79)	(3,25)	3,82
Soliditetsgrad (%)	52,18	48,05	29,65	20,92	20,12

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af flyvning med helikoptere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er samlet set tilfredsstillende. Årets resultat er påvirket af flere forhold.

De mest væsentlige forhold er millioninvestering i etablering af engelsk AOC og i den forbindelse allokering og omlægning af interne ressourcer. En proces der er succesfuldt gennemført og den nye engelske AOC og operation er i fuld drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	15.598.682	17.546.273
Personaleomkostninger	2	(13.348.923)	(12.575.858)
Af- og nedskrivninger		(1.005.289)	(3.131.331)
Driftsresultat		1.244.470	1.839.084
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		307.627	318.858
Andre finansielle indtægter		0	371.281
Andre finansielle omkostninger	3	(1.029.397)	(1.042.974)
Resultat før skat		522.700	1.486.249
Skat af årets resultat	4	(48.464)	(257.265)
Årets resultat		474.236	1.228.984
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		474.236	1.228.984
Resultatdisponering		474.236	1.228.984

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		3.159.810	3.247.128
Fly		3.760.335	4.483.359
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		368.651	563.598
Materielle aktiver	5	7.288.796	8.294.085
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.194.317	937.018
Deposita		0	1.546.560
Finansielle aktiver	6	1.194.317	2.483.578
Anlægsaktiver		8.483.113	10.777.663
Råvarer og hjælpematerialer		1.220.383	7.680.645
Varebeholdninger		1.220.383	7.680.645
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.040.417	7.534.598
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	457
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.917.556	10.514
Andre tilgodehavender		63.436	189.053
Periodeafgrænsningsposter		344.111	498.129
Tilgodehavender		23.365.520	8.232.751
Likvide beholdninger		1.249.141	9.642.144
Omsætningsaktiver		25.835.044	25.555.540
Aktiver		34.318.157	36.333.203

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		0	(23.754)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.180.246	922.947
Overført overskud eller underskud		16.226.577	16.059.968
Egenkapital		17.906.823	17.459.161
Udskudt skat		1.261.421	5.693.385
Hensatte forpligtelser		1.261.421	5.693.385
Anden gæld		848.285	922.424
Langfristede gældsforpligtelser	7	848.285	922.424
Bankgæld		105.169	128.909
Deposita		25.500	25.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		280.075	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.046.413	1.308.154
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.020.177	9.159.378
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.487.128	900.451
Anden gæld	8	337.166	735.841
Kortfristede gældsforpligtelser		14.301.628	12.258.233
Gældsforpligtelser		15.149.913	13.180.657
Passiver		34.318.157	36.333.203
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(23.754)	922.947	16.059.968	17.459.161
Valutakursreguleringer	0	0	(50.328)	0	(50.328)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	30.454	0	0	30.454
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(6.700)	0	0	(6.700)
Årets resultat	0	0	307.627	166.609	474.236
Egenkapital ultimo	500.000	0	1.180.246	16.226.577	17.906.823

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		1.244.470	1.839.084
Af- og nedskrivninger		1.005.289	3.131.331
Ændringer i arbejdskapital	9	13.810.509	(2.071.004)
Regnskabsmæssig gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver		0	(1.880.446)
Pengestrømme vedrørende primær drift		16.060.268	1.018.965
Modtagne finansielle indtægter		0	371.281
Betalte finansielle omkostninger		(1.029.397)	(1.042.974)
Refunderet/(betalt) skat		(900.451)	(308.880)
Pengestrømme vedrørende drift		14.130.420	38.392
Køb mv. af materielle aktiver		0	(76.227)
Salg af materielle aktiver		1.546.560	26.069.823
Køb af finansielle aktiver		0	(1.546.560)
Salg af finansielle aktiver		0	1.821.226
Udlån til tilknyttede virksomheder		(21.907.042)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(20.360.482)	26.268.262

Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering	(6.230.062)	26.306.654
Afdrag på lån mv.	0	(16.793.303)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	873.864
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	(2.139.201)	0
Ændring i Bankgæld	(23.740)	(2.566.925)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(2.162.941)	(18.486.364)
Ændring i likvider	(8.393.003)	7.820.290
Likvider primo	9.642.144	1.821.854
Likvider ultimo	1.249.141	9.642.144
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	1.249.141	9.642.144
Likvider ultimo	1.249.141	9.642.144

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjenesten indgår der i år i andre driftsindtægter 8 mio. kr. som hidrører fra assistance til søsterselskabet med opnåelse af AOC i UK.

I bruttofortjenesten indgik der sidste år andre driftsindtægter på 4,4 mio. kr., heraf vedrører de 2,5 mio. kr., modtaget støtte fra Trafikstyrelsen i forbindelse med COVID-19 og en regnskabsmæssig gevinst på salg af materielle anlægsaktiver på 1,9 mio. kr.

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	12.346.470	11.393.946
Pensioner	842.808	1.026.475
Andre omkostninger til social sikring	159.645	155.437
	13.348.923	12.575.858
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	19	18

3 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	237.500	245.467
Renteomkostninger i øvrigt	15.159	614.685
Valutakursreguleringer	447.169	0
Øvrige finansielle omkostninger	329.569	182.822
	1.029.397	1.042.974

4 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	4.487.128	900.451
Ændring af udskudt skat	(4.438.664)	(643.186)
	48.464	257.265

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Fly kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	4.482.499	15.276.927	2.852.438
Kostpris ultimo	4.482.499	15.276.927	2.852.438
Af- og nedskrivninger primo	(1.235.371)	(10.793.568)	(2.288.840)
Årets afskrivninger	(87.318)	(723.024)	(194.947)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.322.689)	(11.516.592)	(2.483.787)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.159.810	3.760.335	368.651

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	14.073
Kostpris ultimo	14.073
Opskrivninger primo	922.945
Valutakursreguleringer	(50.328)
Andel af årets resultat	307.627
Opskrivninger ultimo	1.180.244
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.194.317

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Uni-Fly UK Limited	Cardiff England	Ltd.	100

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Anden gæld	848.285
	848.285

8 Anden gæld (kortfristet)

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	57.951	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	71.763	451.412
Afledte finansielle instrumenter	0	30.454
Anden gæld i øvrigt	207.452	253.975
	337.166	735.841

Der indgik sidste år en valutaterminskontrakt vedrørende salg af 350.000 GBP, til en fastlagt kurs, som pr. 31.12.2021 udgjorde en negativ værdi på 30.454 kr. Valutaterminskontrakten er pr. 31.12.2022 ophørt, hvorfor værdien her udgør 0 kr.

9 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	6.460.262	(187.454)
Ændring i tilgodehavender	6.774.273	(794.549)
Ændring i leverandørgæld mv.	575.974	(1.089.001)
	13.810.509	(2.071.004)

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.880.000	27.171.000

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MBF Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.400.000 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-fabrikata og færdigvarer, køretøjer, som ikke er og aldrig har været registreret i Centralregisteret for Motorkøretøjer, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpeoffer samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven mv. Bankgælden udgør 105.169 kr. pr. 31.12.2022.

Til sikkerhed for bankgæld i tilknyttet selskab er deponeret skadesløsbrev nom. 3.000.000 kr., ved virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halv-fabrikata og færdigvarer, køretøjer, som ikke er og aldrig har været registreret i Centralregisteret for Motorkøretøjer, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpestoffer samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven mv. Bankgælden udgør 2.984.500 kr. pr. 31.12.2022.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 2.000.953 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte fly udgør 3.266.604 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsinventar og driftsmateriel udgør 368.651 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser udgør 946.260 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer udgør 1.220.383 kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor bank for søsterselskabet Uni-Fly HeliworX Limited og for moderselskabet MBF Holding ApS, bankgælden udgør 2.984.500 kr. pr. 31.12.2022.

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, bortset fra præsentation af ændringen i bankgæld i pengestrømsopgørelsen, som tidligere blev præsenteret som en del af likvider ultimo og nu bliver præsenteret under ændringer i finansiering.

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.

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 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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 klargøring 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.

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Tilgodehavender

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

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse 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 leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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 aktiver, 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.