



Uni-Fly A/S

Lufthavnvej 131
5270 Odense N
CVR-nr. 70033313

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.04.2021

Frank Robin Stuhr Petersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Pengestrømsopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Uni-Fly A/S
Lufthavnvej 131
5270 Odense N

CVR-nr.: 70033313
Stiftelsesdato: 30.12.1982
Hjemsted: Nordfyns
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020
Telefonnummer: 62 21 31 44
E-mail: info@uni-fly.dk

Bestyrelse

Frank Robin Stuhr Petersen, formand
Knud Bjarne S Petersen, bestyrelsesmedlem
Ib Sørensen, bestyrelsesmedlem

Direktion

Thomas Meldgaard, adm. dir.

Bank

Fynske Bank
Centrumpladsen 19
5700 Svendborg

Advokat

Focus Advokater
Englandsgade 25
5000 Odense

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27.04.2021

Direktion

Thomas Meldgaard

adm. dir.

Bestyrelse

Frank Robin Stuhr Petersen

formand

Knud Bjarne S Petersen

bestyrelsesmedlem

Ib Sørensen

bestyrelsesmedlem

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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.

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 27.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	17.226	20.985	21.046	15.158	23.908
Driftsresultat	561	2.365	2.991	(1.891)	6.579
Resultat af finansielle poster	(1.896)	(2.573)	(2.517)	(2.132)	(2.693)
Årets resultat	(791)	(560)	659	(2.935)	3.165
Balancesum	54.677	80.487	87.442	80.540	84.958
Investeringer i materielle aktiver	182	0	4.101	606	476
Egenkapital	16.210	16.840	17.589	16.886	21.329
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.488	1.736	(1.053)	11.518	4.484
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	20.851	4.160	(1.440)	(1.443)	(3.960)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(22.336)	(6.439)	(4.611)	(3.911)	(4.206)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(4,79)	(3,25)	3,82	(15,36)	14,8
Soliditetsgrad (%)	29,65	20,92	20,12	20,97	25,11

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 engangsforhold, samt opstart af flyvningen på nye kontrakter, hvor indkørings perioden har medført tab.

Selskabet er i året blevet påvirket negativt af COVID-19 og Brexit.

Begivenheder efter balancedagen

Spredningen af COVID-19 over hele verden kan potentielt have indflydelse på Uni-Fly A/S' forretning i 2021. År til dato har spredningen af COVID-19 ikke påvirket Uni-fly A/S væsentligt, men på nuværende tidspunkt er det ikke muligt at forudsige indflydelsen i de kommende måneder. Da den potentielle indvirkning ikke er kendt på dette tidspunkt, er dette ikke medtaget ved fastlæggelsen af forventningerne til aktivitet og indtjening i 2021.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	17.226.147	20.984.533
Personaleomkostninger	2	(13.083.590)	(12.855.974)
Af- og nedskrivninger		(3.582.050)	(5.763.488)
Driftsresultat		560.507	2.365.071
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		250.858	(405.732)
Andre finansielle indtægter		0	105.570
Andre finansielle omkostninger	3	(1.896.213)	(2.678.540)
Resultat før skat		(1.084.848)	(613.631)
Skat af årets resultat	4	293.646	53.898
Årets resultat		(791.202)	(559.733)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(791.202)	(559.733)
Resultatdisponering		(791.202)	(559.733)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		3.334.442	3.433.558
Fly		31.515.148	34.807.512
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		688.974	771.986
Materielle aktiver	5	35.538.564	39.013.056
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		574.724	344.647
Andre tilgodehavender		1.821.226	1.778.825
Finansielle aktiver	6	2.395.950	2.123.472
Anlægsaktiver		37.934.514	41.136.528
Råvarer og hjælpematerialer		7.493.191	8.197.494
Aktiver bestemt for salg		0	21.075.217
Varebeholdninger		7.493.191	29.272.711
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.337.279	8.471.216
Igangværende arbejder for fremmed regning		188.417	0
Andre tilgodehavender		82.568	96.661
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	6.787
Periodeafgrænsningsposter		819.424	1.141.797
Tilgodehavender		7.427.688	9.716.461
Likvide beholdninger		1.821.855	360.936
Omsætningsaktiver		16.742.734	39.350.108
Aktiver		54.677.248	80.486.636

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		560.651	330.574
Overført overskud eller underskud		15.149.842	16.009.741
Egenkapital		16.210.493	16.840.315
Udskudt skat		6.343.271	6.894.418
Hensatte forpligtelser		6.343.271	6.894.418
Bankgæld		14.369.584	25.907.258
Anden gæld		1.021.461	396.098
Langfristede gældsforpligtelser	7	15.391.045	26.303.356
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	2.423.719	12.916.502
Bankgæld		2.695.834	4.237.230
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	998.476
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.395.358	2.292.945
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.275.001	8.580.759
Skyldige sambeskatningsbidrag		308.880	0
Anden gæld	8	1.633.647	1.422.635
Kortfristede gældsforpligtelser		16.732.439	30.448.547
Gældsforpligtelser		32.123.484	56.751.903
Passiver		54.677.248	80.486.636
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	330.574	16.009.741	16.840.315
Valutakursreguleringer	0	(20.781)	0	(20.781)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	182.161	182.161
Årets resultat	0	250.858	(1.042.060)	(791.202)
Egenkapital ultimo	500.000	560.651	15.149.842	16.210.493

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		560.507	2.365.071
Af- og nedskrivninger		3.582.050	5.763.488
Ændringer i arbejdskapital	9	2.160.141	(2.129.288)
Regnskabsmæssig gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver		85.514	(1.690.499)
Øvrige reguleringer		(4.094)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.384.118	4.308.772
Modtagne finansielle indtægter		0	105.570
Betalte finansielle omkostninger		(1.896.213)	(2.678.540)
Pengestrømme vedrørende drift		4.487.905	1.735.802
Køb mv. af materielle aktiver		(182.191)	0
Salg af materielle aktiver		21.075.217	3.699.361
Køb af finansielle aktiver		(42.401)	0
Salg af finansielle aktiver		0	460.667
Pengestrømme vedrørende investeringer		20.850.625	4.160.028
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		25.338.530	5.895.830
Afdrag på lån mv.		(22.030.457)	(6.612.198)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	172.716
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(305.758)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(22.336.215)	(6.439.482)
Ændring i likvider		3.002.315	(543.652)
Likvider primo		(3.876.294)	(3.332.642)
Likvider ultimo		(873.979)	(3.876.294)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.821.855	360.936
Kortfristet gæld til banker		(2.695.834)	(4.237.230)
Likvider ultimo		(873.979)	(3.876.294)

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjenesten indgår der andre driftsindtægter på 3 mio. kr., heraf vedrører de 958 t.kr. modtaget støtte fra Trafikstyrelsen i forbindelse med COVID-19. I de 3 mio. kr. indgår også en regnskabsmæssig gevinst på salg af materielle anlægsaktiver på 1.009 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.884.456	11.710.838
Pensioner	1.073.575	999.539
Andre omkostninger til social sikring	125.559	145.597
	13.083.590	12.855.974
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	18

3 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	246.151	245.484
Renteomkostninger i øvrigt	843.246	1.907.933
Valutakursreguleringer	121.166	47.535
Øvrige finansielle omkostninger	685.650	477.588
	1.896.213	2.678.540

4 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	308.880	0
Ændring af udskudt skat	(602.526)	(47.111)
Refusion i sambeskatning	0	(6.787)
	(293.646)	(53.898)

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Fly kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	4.482.499	55.481.763	4.297.233
Tilgange	0	0	182.191
Afgange	0	(1.492.675)	0
Kostpris ultimo	4.482.499	53.989.088	4.479.424
Af- og nedskrivninger primo	(1.048.941)	(20.674.251)	(3.525.247)
Årets afskrivninger	(99.116)	(3.217.731)	(265.203)
Tilbageførsel ved afgang	0	1.418.042	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.148.057)	(22.473.940)	(3.790.450)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.334.442	31.515.148	688.974

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	14.073	1.778.825
Tilgange	0	42.401
Kostpris ultimo	14.073	1.821.226
Opskrivninger primo	330.574	0
Valutakursreguleringer	(20.781)	0
Andel af årets resultat	250.858	0
Opskrivninger ultimo	560.651	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	574.724	1.821.226

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

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Bankgæld	2.423.719	12.916.502	14.369.584	4.675.000
Anden gæld	0	0	1.021.461	0
	2.423.719	12.916.502	15.391.045	4.675.000

8 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Moms og afgifter	235.605	353.316
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.107.949	74.285
Afledte finansielle instrumenter	0	233.540
Anden gæld i øvrigt	290.093	761.494
	1.633.647	1.422.635

9 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	704.303	(2.216.091)
Ændring i tilgodehavender	1.940.403	(1.007.439)
Ændring i leverandørgæld mv.	(484.565)	1.094.242
	2.160.141	(2.129.288)

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	38.778.000	50.598.000

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 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, halv-fabrikata og færdigvarer, køretøjer, som ikke er og aldrig har været registreret i Centralregisteret for Motorkøretøjer, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpemidler samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven mv.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 2.114.257 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte fly udgør 31.230.773 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsinventar og driftsmateriel udgør 688.974 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser udgør 6.337.279 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer udgør 7.493.191 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.

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:

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.

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.

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

Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg er aktiver, hvor brugen er ophørt, og aktivet er sat til salg. Aktiverne måles til regnskabsmæssig værdi på tidspunktet for omklassifikationen eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere, og der foretages ikke afskrivninger.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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 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 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.