



Uni-Fly A/S

Lufthavnvej 131
5270 Odense N
CVR-nr. 70033313

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.07.2020

Frank Robin Stuhr Petersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Pengestrømsopgørelse for 2019	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: 01.01.2019 - 31.12.2019

Telefonnummer: 62 21 31 44

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

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 15.07.2020

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 15.07.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peder Boris Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9713

Allan Dydensborg Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	20.985	21.046	15.158	23.908	24.760
Driftsresultat	2.365	2.991	(1.891)	6.579	6.464
Resultat af finansielle poster	(2.573)	(2.517)	(2.132)	(2.693)	(2.286)
Årets resultat	(560)	659	(2.935)	3.165	3.352
Balancesum	80.487	87.442	80.540	84.958	87.750
Investeringer i materielle aktiver	0	4.101	606	476	2.993
Egenkapital	16.840	17.589	16.886	21.329	18.179
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.736	360	(1.053)	11.518	4.484
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.160	(5.128)	(1.440)	(1.443)	(3.960)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(6.439)	5.733	(4.611)	(3.911)	(4.206)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(3,25)	3,82	(15,36)	16,02	14,8
Soliditetsgrad (%)	20,92	20,12	20,97	25,11	20,72

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 indkøringsperioden har medført tab. Der er i årets løb foretaget tilpasning af selskabets aktivmasse, hvilket har resulteret i salg af selskabets Hangar i Esbjerg Lufthavn, hvilket har påvirket årets resultat positivt med 2,6 mio. kr., og salg af en helikopter primo 2020, der påvirker resultatet i 2019 negativt med 900 t.kr.

Med disse tilpasninger og de nye kontrakter der blev kørt ind i 2019, er det ledelsens vurdering, at selskabet har tilpasset aktiviteten således der forventes betydelig forbedring af årets resultat for 2020.

Begivenheder efter balancedagen

Spredningen af COVID-19 over hele verden kan potentielt have indflydelse på Uni-Fly A/S' forretning i 2020. 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 2020.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	20.984.534	21.045.971
Personaleomkostninger	2	(12.855.975)	(12.327.140)
Af- og nedskrivninger		(5.763.488)	(5.728.123)
Driftsresultat		2.365.071	2.990.708
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(405.732)	290.147
Andre finansielle indtægter		105.570	0
Andre finansielle omkostninger	3	(2.678.540)	(2.517.265)
Resultat før skat		(613.631)	763.590
Skat af årets resultat	4	53.898	(104.229)
Årets resultat		(559.733)	659.361
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(559.733)	659.361
Resultatdisponering		(559.733)	659.361

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		3.433.558	4.658.318
Fly		34.807.512	57.872.840
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		771.986	1.195.123
Materielle aktiver	5	39.013.056	63.726.281
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		344.647	708.051
Andre tilgodehavender		1.778.825	6.373.834
Finansielle aktiver	6	2.123.472	7.081.885
Anlægsaktiver		41.136.528	70.808.166
Råvarer og hjælpematerialer		8.197.494	5.981.403
Aktiver bestemt for salg		21.075.217	0
Varebeholdninger		29.272.711	5.981.403
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.471.216	7.404.997
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	47.972
Andre tilgodehavender		96.661	204.053
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		6.787	0
Periodeafgrænsningsposter		1.141.797	1.108.121
Tilgodehavender		9.716.461	8.765.143
Likvide beholdninger		360.937	1.887.763
Omsætningsaktiver		39.350.109	16.634.309
Aktiver		80.486.637	87.442.475

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		330.574	693.978
Overført overskud eller underskud		16.009.741	16.394.971
Egenkapital		16.840.315	17.588.949
Udskudt skat		6.894.418	7.006.748
Hensatte forpligtelser		6.894.418	7.006.748
Bankgæld		25.907.258	40.680.638
Anden gæld		396.098	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	26.303.356	40.680.638
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	12.916.502	4.755.320
Bankgæld		4.237.230	5.220.404
Modtagne forudbetalinger fra kunder		998.476	269.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.292.946	2.146.209
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.580.759	8.408.043
Anden gæld	8	1.422.635	1.366.364
Kortfristede gældsforpligtelser		30.448.548	22.166.140
Gældsforpligtelser		56.751.904	62.846.778
Passiver		80.486.637	87.442.475
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	693.978	16.394.971	17.588.949
Valutakursreguleringer	0	42.328	0	42.328
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(231.229)	(231.229)
Årets resultat	0	(405.732)	(154.001)	(559.733)
Egenkapital ultimo	500.000	330.574	16.009.741	16.840.315

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		2.365.071	2.990.708
Af- og nedskrivninger		5.772.988	5.729.123
Ændringer i arbejdskapital	9	(2.129.288)	(5.842.990)
Regnskabsmæssig gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver		(1.699.999)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.308.772	2.876.841
Modtagne finansielle indtægter		105.570	0
Betalte finansielle omkostninger		(2.678.540)	(2.517.265)
Pengestrømme vedrørende drift		1.735.802	359.576
Køb mv. af materielle aktiver		0	(4.100.987)
Salg af materielle aktiver		3.699.361	0
Køb af finansielle aktiver		0	(1.026.825)
Salg af finansielle aktiver		460.667	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		4.160.028	(5.127.812)
Afdrag på lån mv.		(6.612.198)	(619.144)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		172.716	6.351.790
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.439.482)	5.732.646
Ændring i likvider		(543.652)	964.410
Likvider primo		(3.332.641)	(4.297.051)
Likvider ultimo		(3.876.293)	(3.332.641)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		360.937	1.887.763
Kortfristet gæld til banker		(4.237.230)	(5.220.404)
Likvider ultimo		(3.876.293)	(3.332.641)

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

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

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.710.838	11.390.730
Pensioner	999.539	814.098
Andre omkostninger til social sikring	145.598	122.312
	12.855.975	12.327.140
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	18

3 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	245.484	146.334
Renteomkostninger i øvrigt	1.907.933	1.915.108
Valutakursreguleringer	47.535	148.516
Øvrige finansielle omkostninger	477.588	307.307
	2.678.540	2.517.265

4 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	(47.111)	104.229
Refusion i sambeskatning	(6.787)	0
	(53.898)	104.229

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Fly kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	6.047.628	90.780.709	4.821.809
Afgange	(1.565.129)	(35.298.946)	(524.576)
Kostpris ultimo	4.482.499	55.481.763	4.297.233
Af- og nedskrivninger primo	(1.389.310)	(32.907.869)	(3.626.686)
Årets afskrivninger	(123.309)	(5.226.541)	(423.137)
Tilbageførsel ved afgange	463.678	17.460.159	524.576
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.048.941)	(20.674.251)	(3.525.247)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.433.558	34.807.512	771.986

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	14.073	6.373.834
Tilgange	0	(460.667)
Afgange	0	(4.134.342)
Kostpris ultimo	14.073	1.778.825
Opskrivninger primo	693.978	0
Valutakursreguleringer	42.328	0
Andel af årets resultat	(405.732)	0
Opskrivninger ultimo	330.574	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	344.647	1.778.825

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

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Bankgæld	12.916.502	4.755.320	25.907.258	15.685.000
Anden gæld	0	0	396.098	0
	12.916.502	4.755.320	26.303.356	15.685.000

8 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Moms og afgifter	353.316	124.832
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	74.285	70.418
Afledte finansielle instrumenter	233.540	0
Anden gæld i øvrigt	761.494	1.171.114
	1.422.635	1.366.364

Der er indgået valutaterminskontrakt vedrørende salg af 750.000 Pund, til en fastlagt kurs, som på statusdagens kurs er negativ med 233.540 kr.

9 Ændring i arbejdskapital

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring i varebeholdninger	(2.216.091)	(5.335.277)
Ændring i tilgodehavender	(1.007.439)	(55.505)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.094.242	(452.208)
	(2.129.288)	(5.842.990)

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	50.598.000	31.246.000

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 hjælpstoffer samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven mv.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 2.182.453 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte fly udgør 51.119.080 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsinventar og driftsmateriel udgør 771.986 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser udgør 8.471.216 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer udgør 8.197.494 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 eksklusiv 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

Leasingydelser 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.