


IPU

Nils Koppels Allé 404, 2
2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr. 11888933

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens årsmøde den 27.04.2017

Mødeleder



Navn: Marianne Thellersen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

IPU

Nils Koppels Allé 404, 2

2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 11888933

Stiftet: 23.05.1956

Hjemsted: Kgs. Lyngby

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 45254600

Hjemmeside: www.ipu.dk

E-mail: ipuadm@ipu.dk

Bestyrelse

Marianne Thellersen, formand

Knud Odgaard Pedersen, næstformand

Anette Alsted Rasmussen

Hans Nørgaard Hansen

Kristian Elmholdt Stubkjær

Tina Moe

Nikolas Aulin Paldan

Jesper Mørkhøj Pedersen

Direktion

Hans Gustav Enggrob

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for IPU.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 27.04.2017

Direktion



Hans Gustav Enggrob

Bestyrelse



Marianne Thellersen
formand



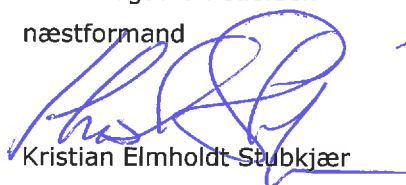
Hans Nørgaard Hansen



Nikolas Aulin Paldan



Knud Odgaard Pedersen
næstformand



Kristian Elmholdt Stubbjær



Jesper Mørkhøj Pedersen



Anette Alsted Rasmussen



Tina Moe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i IPU

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for IPU for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden 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 krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens 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 fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556


Christian Dalmose Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

IPU har til formål at fremme sådan forskning og gennemføre sådanne udviklingsprojekter, som har et teknisk videnskabeligt indhold, og som er af væsentlig betydning for det danske samfund og det danske erhvervsliv.

Det er endvidere IPU's formål at fremme samarbejdet mellem Danmarks Tekniske Universitet (DTU) og den private såvel som den offentlige sektor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

IPU's driftsresultat udgør et underskud på 7.544 t.kr. mod et driftsunderskud på 6.270 t.kr. foregående år. Årets underskud udgør 6.311 t.kr. mod et underskud på 4.380 t.kr. foregående år.

Resultatet af fondens aktiviteter er forringet i forhold til sidste år, og aktiviteten i fonden er fortsat på et for lavt niveau. Resultatet er forringet som følge af fald i omsætning.

Fondens resultat anses ikke for tilfredsstillende.

IPU har i lighed med tidligere år gennemført en række rådgivningsprojekter for virksomheder i industrien inden for en bred vifte af sektorer inklusiv bl.a. medico, maskin, transport, energi og fødevarer og fokus på det danske marked. Projekterne er dels længerevarende udviklingsprojekter og dels korterevarende problemløsningsprojekter

Egenkapitalen andrager pr. 31. december 2016 i alt 19.794 t.kr. mod en egenkapital pr. 31. december 2015 på i alt 25.996 t.kr.

Uddelinger

Der er i regnskabsåret ikke besluttet uddelinger, hvilket skyldes de seneste års negative udvikling i resultatet.

Ledelsesberetning

God fondsledelse

IPU ledes af en bestyrelse med 8 medlemmer. Marianne Thellersen er formand. Bestyrelsens sammensætning er som følger:

Navn	Marianne Thellersen
Rolle	Formand for bestyrelsen
Stilling	Koncerndirektør for innovation og entrepreneurskab
Indtrådt i bestyrelsen	01.01.2013 for en toårig periode. Genudpeget 01.05.2015
Ledelseshverv	Direktionsmedlem i DTU, medlem af bestyrelsen for Scion DTU, Pre-Seed Innovation, CAT fonden, Dianova, COBIS, Medicon Valley Alliance, Erhvervsskolen Nord og Bioneer
Afhængig / uafhængig	Da hun er ledelsesmedlem i DTU, der gentagne gange indenfor de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden, anses hun ikke for uafhængig

Navn	Knud Odgaard Pedersen
Rolle	Næstformand for bestyrelsen
Stilling	Direktør
Indtrådt i bestyrelsen	27.03.2008 og derefter genvalgt den 01.05.2009, 01.05.2011, 01.05.2013 samt den 01.05.2015 for en toårig periode
Ledelseshverv	Direktør for Willow ApS, MetriCorr ApS, Østergade 15, ejerl. 2 og 10, 2001 ApS. Medlem af bestyrelsen for Stelton A/S, 8.8 Holdning A/S, Rigtig Network Marketing A/S, Knabstrup Keramik ApS, Select Sport A/S, Select Sport Investment A/S, Biomaterials Technology ApS, Freesense ApS, K/S Østergade 15, ejerl. 2 og 10, København
Afhængig / uafhængig	Uafhængig

Navn	Kristian Elmholdt Stubkjær
Rolle	Medlem af bestyrelsen
Stilling	Instituddirektør
Indtrådt i bestyrelsen	01.01.2012 og genvalgt den 01.05.2013 og den 01.05.2015 for en toårig periode
Ledelseshverv	Direktør for DTU Elektro, Medlem af bestyrelsen for Thomas B. Thriges Fond samt Klimafonden
Afhængig / uafhængig	Uafhængig

Navn	Hans Nørgaard Hansen
Rolle	Medlem af bestyrelsen
Stilling	Instituddirektør
Indtrådt i bestyrelsen	01.04.2016 for en toårig periode
Ledelseshverv	Direktør for DTU Mekanik. Formand ATV-SEMAPP (www.atv-semapp.dk). Medlem af bestyrelsen for IDA Mechanical. Medlem af council International Academy for Production Engineering (www.cirp.net). President f. European Society for Precision Engineering and Nanotechnology (euspen)
Afhængig / uafhængig	Da DTU Mekanik har modtaget større uddeling indenfor de seneste 5 år, anses han ikke for uafhængig

Navn	Tina Moe
Rolle	Medlem af bestyrelsen
Stilling	Selvstændig
Indtrådt i bestyrelsen	01.05.2014 for en toårig periode. Genvalgt 01.05.2016 for en toårig periode
Ledelseshverv	Ingen
Afhængig / uafhængig	Uafhængig

Ledelsesberetning

Navn	Anette Alsted Rasmussen
Rolle	Medlem af bestyrelsen
Stilling	Udviklingschef, medarbejder i IPU
Indtrådt i bestyrelsen	01.05.2010 og genvalgt 01.05.2014 for firårig periode valgt blandt medarbejdere fra moderselskabet IPU
Ledelseshverv	Udviklingschef i IPU
Afhængig / uafhængig	Da hun inden for de seneste år har været ledende medarbejder, anses hun ikke for uafhængig

Navn	Nikolas Aulin Paldan
Rolle	Medlem af bestyrelsen
Stilling	Medarbejder i IPU
Indtrådt i bestyrelsen	01.05.2016 valgt for en firårig periode valgt blandt medarbejdere fra modrefonden IPU
Ledelseshverv	Aktiv deltager i selvstændig virksomhed ap3.
Afhængig / uafhængig	Uafhængig

Navn	Jesper Mørkhøj Pedersen
Rolle	Medlem af bestyrelsen
Stilling	Medarbejder i IPU
Indtrådt i bestyrelsen	01.07.2016 for en fireårig periode valgt blandt medarbejderne fra koncernen IPU
Ledelseshverv	Ingen
Afhængig / uafhængig	Uafhængig

Bestyrelsen konstaterer, at dens vedtægtsmæssige sammensætning er god i forhold til fondens opgaver. Med bestyrelsesmedlemmer fra det private erhvervsliv og den akademiske verden har bestyrelsen den nødvendige erfaring i forhold til ledelse, rådgivervirksomhed, teknisk-akademisk miljø, strategi- og forretningsudvikling samt bestyrelsesarbejde.

Bestyrelsesmedlemmernes årlige vederlag er:

- Formand: 120.000 kr.
- Næstformand 80.000 kr.
- Øvrige medlemmer 40.000 kr.

Fonden har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse og følger ud fra bestyrelsens vurdering i alle væsentlige forhold disse. Fonden har udarbejdet lovpligtig redegørelse for god fondsledelse i skemaformat, der fremgår af hjemmesiden:

<http://www.ipu.dk/Indhold/Venstremenu-virksomheden-ipu/vedtaegter.aspx>

Forventet udvikling

IPU har iværksat en større omstrukturering i januar 2016, som forventes at give resultat fra 2018. Derfor forventes 2017 også at give et negativt primært driftsresultat.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

IPU har i lighed med tidligere år arbejdet bredt med at opstarte og gennemføre forskningsprojekter samt udarbejde nye ansøgninger til diverse fonde.

IPU har som følge af tidligere års betydelige nedskrivninger på projekter indenfor kommercialisering besluttet at ændre strategien ved ikke længere at søge at erhverve, vedligeholde, etablere og kommercialisere egne patenter og IPR.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		18.365	28.658
Vareforbrug		(2.675)	(6.029)
Andre eksterne omkostninger		<u>(4.503)</u>	<u>(6.987)</u>
Bruttoresultat		11.187	15.642
Personaleomkostninger	1	(18.663)	(21.939)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(68)</u>	<u>27</u>
Driftsresultat		(7.544)	(6.270)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		759	785
Andre finansielle indtægter	3	1.164	1.478
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(690)</u>	<u>(373)</u>
Resultat før skat		(6.311)	(4.380)
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		(6.311)	(4.380)
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		759	389
Overført resultat		<u>(7.070)</u>	<u>(4.769)</u>
		(6.311)	(4.380)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17	334
Materielle anlægsaktiver	5	17	334
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.040	3.281
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.362	22.374
Finansielle anlægsaktiver	6	25.402	25.655
Anlægsaktiver		25.419	25.989
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.577	6.153
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.642	5.941
Andre tilgodehavender		731	766
Tilgodehavende selskabsskat		209	137
Tilgodehavender		7.159	12.997
Likvide beholdninger		78	594
Omsætningsaktiver		7.237	13.591
Aktiver		32.656	39.580

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Virksomhedskapital		300	300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.915	2.156
Henlagt til uddelinger		1.623	1.623
Overført overskud eller underskud		<u>14.956</u>	<u>21.917</u>
Egenkapital		<u>19.794</u>	<u>25.996</u>
Bankgæld		3.253	310
Modtagne forudbetalinger fra kunder		998	1.922
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.073	2.646
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.014	3.909
Anden gæld		<u>3.524</u>	<u>4.797</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.862</u>	<u>13.584</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.862</u>	<u>13.584</u>
Passiver		<u>32.656</u>	<u>39.580</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Henlagt til uddelinger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.
Egenkapital primo	300	2.156	1.623	21.917
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	109
Årets resultat	0	759	0	(7.070)
Egenkapital ultimo	300	2.915	1.623	14.956
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				25.996
Øvrige egenkapitalposter				109
Årets resultat				(6.311)
Egenkapital ultimo				19.794

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.536	21.799
Andre omkostninger til social sikring	127	140
	18.663	21.939
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	26	29
		Ledelses-
		vederlag
		2016
		t.kr.
Samlet for ledelseskategorier		1.388
		1.388
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	42	113
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	26	(140)
	68	(27)
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	2
Dagsværdireguleringer	0	620
Øvrige finansielle indtægter	1.164	856
	1.164	1.478

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	105	170
Renteomkostninger i øvrigt	57	104
Valutakursreguleringer	107	0
Dagsværdireguleringer	356	0
Øvrige finansielle omkostninger	65	99
	690	373
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.020
Afgange		(376)
Kostpris ultimo		1.644
Af- og nedskrivninger primo		(1.686)
Årets afskrivninger		(42)
Tilbageførsel ved afgange		101
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.627)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		17

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.125	21.326
Tilgange	0	7.674
Afgange	0	(8.315)
Kostpris ultimo	1.125	20.685
Opskrivninger primo	2.156	1.048
Andel af årets resultat	759	0
Årets opskrivninger	0	(371)
Opskrivninger ultimo	2.915	677
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.040	21.362

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Arcanic A/S	Kgs. Lyngby	A/S	66,0
Colipu A/S	Kgs. Lyngby	A/S	61,0

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fondens bankforbindelse har sikkerhed for egen bankgæld i andre værdipapirer og kapitalandele.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

DTU samt IPU's bestyrelse og direktion er nærtstående til IPU. Transaktioner med nærtstående parter omfatter husleje, værkstedsassistance, løn, m.m. Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

	Dattervirk- somheder	Ledelse
	t.kr.	t.kr.
9. Transaktioner med nærtstående parter		
Påløbne renter	105	0
Gæld til tilknyttet virksomhed	4.014	0
Ledelsesvederlag	0	1.388

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

IPU har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede projektindtægter reguleret for ændring i igangværende arbejder for fremmed regning. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden). Det kan oplyses, at fonden og koncernen i altovervejende grad anvender kostpris plus avancetillægskontrakter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå projektindtægterne.

Under vareforbrug indregnes tillige forskningsomkostninger samt omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 år

Aktiver med en kostpris under 13 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 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 der er 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, værdiansættes salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.