

Det Selvejende Institut CISMI (fond)

Herlev Hovedgade 226
2730 Herlev
CVR-nr. 14509836

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 09.06.2017

Dirigent

Navn: Kjeld Schaumburg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Det Selvejende Institut CISMI (fond)
Herlev Hovedgade 226
2730 Herlev

CVR-nr.: 14509836
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Elizaveta Lind Hansen
Henrik Tofte Jespersen
Kjeld Schaumburg

Direktion

Kjeld Schaumburg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Det Selvejende Institut CISMI (fond).

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens 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 generalforsamlings godkendelse.

Herlev, den 09.06.2017

Direktion

Kjeld Schaumburg

Bestyrelse

Elizaveta Lind Hansen

Henrik Tofte Jespersen

Kjeld Schaumburg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Det Selvejende Institut CISMI (fond)

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Det Selvejende Institut CISMI (fond) 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 regler og 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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, fortager 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 bl.a. 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 derudover 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 09.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Kristoffer Sune Hemmingsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Instituttets formål er at udføre forskning vedrørende molekyler og molekylære materialers elektroniske og andre egenskaber på basis af studiet af molekylære vekselvirkninger og af elektromagnetisk strålingsvekselvirkninger med molekylære strukturer. Instituttet er forpligtet til at arbejde på et avanceret niveau og tæt sammenknyttet eksperimenter og grundvidenskabelig teori.

Instituttet kan endvidere drive virksomhed med tilknytning til den i stk. 1 nævnte forskning, herunder blandt andet foretage handel med og udlejning eller leasing af forskelligt apparatur og andet driftsmateriel, samt erhverve og udleje fast ejendom til danske og udenlandske deltagere i forskningsprojekter mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Tegnskabet for 2017 dækker over aktiviteter som hovedsageligt stammer fra arbejde for Aproxi og Energinet. Der har været betydelige problemer med at få betaling for udført arbejde fra Aproxi. Dette var ikke forventet da Aproxi i februar ønskede at indgå en bindende kontrakt om leverance af aerogel hver måned. Kontrakten dækkede til udgangen af 2016. Ved udløb af året havde CISMI tre måneders produktion på lager da der ikke var betalt efter kontrakten. Denne produktion er anført som tilgodehavende på igangværende arbejder. Energinet projektet afsluttedes d. 31 marts. Pga. styrelsens flytning var energistyrelsen meget langsom til at godkende rapporten for det udførte arbejde. Efter dette skete en betaling for det afsluttende arbejde ikke modtaget ved årets udgang. Dette beløb er derfor også anført som tilgodehavende. Betalingen er indgået i februar 2017.

Aproxi har i 2016 udtaget patent på zirkonia aerogeler som materiale til solceller. CISMI (HTJ og KS) er anført som opfindere på dette patent sammen med Aproxis direktør. CISMI har forhandlet hele efteråret med Aproxi om betaling for at udføre arbejde i forbindelse med patentudstedelsen samt for at overdrage rettighederne til Aproxi. Disse forhandlinger var ikke afsluttet ved udgangen af året. I februar blev der indgået en aftale om dette som dækket de næste 12 måneder. Aftalen er væsentligt reduceret i omfang i forhold til 2016. Den vil således garantere en minimumleverance af aerogel for 30.000 kr. hver måned frem til marts 2018. Desuden forskydes leverancerne af de tre produktioner fra 2016 til levering i 2017. Det betyder at betalingen på ca. 300.000 kr. først sker i løbet af 2017. Kontrakten med Aproxi omfatter også konsulentarbejde i et ukendt omfang på dentalmaterialer. Solceller er der nu indgået en aftale om hvor der ved patentudstedelse betales 100.000 kr. til CISMI. Samtidig inddrages CISMI som konsulent i arbejdet med solceller og som producent af de tilpassede transparente aerogeler som skal fremstilles.

CISMI har i samarbejde med Two Teknik deltaget i et seminar om PCB på Ålborg Universitet. Derefter har CISMI arbejdet med at fremstille et forseglingsprodukt til PCB. Det er lykkedes at fremstille et tilfredsstillende produkt til PCB forsegling og en aftale med Two Teknik om fremstilling af produktet hos CISMI er under udarbejdelse.

CISMI har i samarbejde med Cami miljø arbejdet på fremstilling af vandafvisende overfladebehandlinger. Det er lykkedes at fremstille et vandafvisende produkt til overfladebehandling som Cami Miljø kan benytte i sine aktiviteter forhandlinger med potentielle kunder varetages af Cami miljø.

CISMI har deltaget i møder med Danakon og entreprenørfirmaer om problemerne med MgO plader i danske byggerier. Dette har ført til at CISMI har undersøgt en række muligheder for løsning af problemet. CISMI arbejder med en behandling af MgO plader som skal kunne reducere bygningskader.

Ledelsesberetning

Idet meste af året har Jeppe Madsen, HTJ og KS arbejdet med en projektbeskrivelse for et nyt projekt om feromon kontrol af mariehøns. Dette forventes at føre til en projektansøgning i marts 2017. Konsortiet om feromon kontrol af mariehøns er etableret og er et samarbejde mellem DTU, KU, Danske Juketræer og CISMI. Projektet er planlagt til at løbe i år 2018, 2019 og 2020. Jeppe Madsen er projektkoordinator

CISMI undersøger også muligheden for at benytte silikater til træbehandling.

CISMI har indledt samarbejde med miljø biologer på RUC om fremstilling af foder til copepoder.

De downstream aktiviteter som CISMI skulle udføre har derfor været meget begrænsede. Det er planlagt at der i de første måneder af 2016 skal foregå meget intensive aktiviteter for at samle op på projektet før

Som det fremgår har der været rigeligt med aktiviteter i 2016 og med den opgave/kundemix der har været, har indtjeningen været stabil og vist et positivt resultat.

Fonden har i 2016 realiseret et overskud på 148 t.kr. mod et overskud på 361 t.kr. i 2015. Bestyrelsen vurderer årets resultat som tilfredsstillende.

Der er forventning om en uændret udvikling i 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til Komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter følg eller forklar princippet.

Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling hver enkelt af anbefalingerne og følger generelt disse med undtagelse af:

- *2.3.4: Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den er-hvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sam-mensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: den pågældendes navn og stilling, den pågældendes alder og køn, dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, medlemmets eventuelle særlige kompetencer, den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og m medlemmet anses for uafhængigt. Fonden følger ikke, da fondens bestyrelse finder, at disse oplysninger ikke er relevante, som følge af fondens ringe samfundsmæssige betydning.*
- *2.5.2: Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside. Fonden følger ikke, da fondens bestyrelse ikke ønsker at udøve aldersdiskrimination.*

Uddelingspolitik

Ledelsesberetning

I henhold til fondens vedtægter er der ikke bestemt nogle uddelingsformål, hvorfor bestyrelsen ikke har udarbejdet en uddelingspolitik. Fondens formål er alene at udføre forskning. I tilfælde af fondens opløsning vil fondens midler tilfalde forskningsformål.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		1.530.630	1.408
Andre driftsindtægter		0	27
Vareforbrug		(249.624)	(153)
Andre eksterne omkostninger		<u>(366.464)</u>	<u>(198)</u>
Bruttoresultat		914.542	1.084
Personaleomkostninger	1	(748.521)	(562)
Af- og nedskrivninger		<u>(46.959)</u>	<u>(47)</u>
Driftsresultat		119.062	475
Andre finansielle omkostninger		<u>299</u>	<u>(2)</u>
Resultat før skat		119.361	473
Skat af årets resultat	2	<u>(23.340)</u>	<u>(111)</u>
Årets resultat		96.021	362
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>96.021</u>	<u>362</u>
		96.021	362

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		35.459	53
Indretning af lejede lokaler		183.459	213
Materielle anlægsaktiver	3	218.918	266
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		60.960	60
Finansielle anlægsaktiver	4	60.960	60
Anlægsaktiver		279.878	326
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		522.366	458
Igangværende arbejder for fremmed regning		305.250	259
Andre tilgodehavender		71.391	144
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		13.981	14
Periodeafgrænsningsposter		13.086	0
Tilgodehavender		926.074	875
Likvide beholdninger		383.107	171
Omsætningsaktiver		1.309.181	1.046
Aktiver		1.589.059	1.372

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300
Overført overskud eller underskud		699.364	603
Egenkapital		999.364	903
Udskudt skat		8.454	55
Hensatte forpligtelser		8.454	55
Skyldig selskabsskat		39.542	46
Anden gæld		541.699	368
Kortfristede gældsforpligtelser		581.241	414
Gældsforpligtelser		581.241	414
Passiver		1.589.059	1.372
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	5		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	603.343	903.343
Årets resultat	0	96.021	96.021
Egenkapital ultimo	300.000	699.364	999.364

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	561.396	480
Pensioner	180.428	78
Andre omkostninger til social sikring	3.113	3
Andre personaleomkostninger	3.584	1
	748.521	562
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	69.542	56
Ændring af udskudt skat	(46.199)	55
Regulering vedrørende tidligere år	(3)	0
	23.340	111
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	89.150	241.717
Kostpris ultimo	89.150	241.717
Af- og nedskrivninger primo	(35.861)	(29.129)
Årets afskrivninger	(17.830)	(29.129)
Af- og nedskrivninger ultimo	(53.691)	(58.258)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.459	183.459

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.155.775	60.000
Tilgange	0	960
Kostpris ultimo	1.155.775	60.960
Nedskrivninger primo	(1.155.775)	0
Nedskrivninger ultimo	(1.155.775)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	60.960

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Fibac ApS under konkurs	Roskilde	ApS	100,0

5. Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Transaktioner i året mellem nærtstående parter:

- Udbetalt KM-penge 14 t.kr. til bestyrelsesmedlem.
- Udbetalt løn til bestyrelsesmedlem jf. note 1.
- Tilgodehavende hos bestyrelsesmedlem på 14 t.kr, uforrentet.
- Gæld til bestyrelsesmedlem på 64 t.kr, uforrentet.

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.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger 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 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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under aconto skatteordningen 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	5 år
---	------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis u afskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af u realiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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