



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

INNOVATORIUM HERNING A/S
BIRK CENTERPARK 40, BIRK, 7400 HERNING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. april 2017

Torben Buur

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Innovatorium Herning A/S Birk Centerpark 40, Birk 7400 Herning
	CVR-nr.: 26 02 71 36 Stiftet: 22. marts 2001 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Finn Balle Kristensen, Formand Jørgen Krogh Lars Martin Hajsland Lone Neldeberg
Direktion	Kenneth Mikkelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Handelsbanken Østergade 2 7400 Herning
Advokat	DAHL Advokatfirma, Herning Kaj Munks Vej 4 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Innovatorium Herning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 30. marts 2017

Direktion:

Kenneth Mikkelsen

Bestyrelse:

Finn Balle Kristensen
Formand

Jørgen Krogh

Lars Martin Hajsland

Lone Neldeberg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Innovatorium Herning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Innovatorium Herning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 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 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 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 regnskabsbrugere 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:

- 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 selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 selskabets 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 selskabet 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 ledelsen 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 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.

Herning, den 30. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henning K. Nielsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Innovatorium udlejer attraktive erhvervslejemål til lejere i vores målgruppe. Vi tilbyder et væld af værdifulde faciliteter og services, der skaber optimale rammer for vores lejeseres udvikling. Vi arbejder også aktivt med talentudvikling, innovation og iværksætteri ved målrettet at bringe erhvervsliv og undervisningsmiljøer sammen i et spændingsfelt for den fortsatte udvikling af Midtjylland.

Selskabets medarbejdere

Selskabet beskæftigede i 2016, hvad der svarer til knap 3 fuldtidsstillinger.

Derudover er der fra Erhvervsrådet tilkøbt direktørassistance (deltid), og pr. 1. marts blev der tilknyttet en udviklingschef på halvtid på en 2-årig interim konsulentaftale.

Bogholderiet og it-opgaver mv. er outsourcet (deltid/timebasis).

Aktiviteter

Af væsentlige aktiviteter skal fremhæves:

Etablering af "Wildskab", som er en hub for kreative virksomheder, der arbejder med talentudvikling og fungerer som rugekasse for potentielle vækstiværksættere.

LED-belysning er etableret i alle lejemål og i fællesarealerne.

Huset er blevet åbnet langt mere op for omverdenen, idet flere og flere bruger Innovatorium som rammen for deres møder og/eller events.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vi har igennem året haft en pæn søgning hertil, men har økonomisk været mærket af Aarhus Universitets fraflytning i 2015. Aarhus Universitet opsagde på én gang ca. 1700 m² svarende til i alt ca. 27% af det samlede udlejningsareal. Det er endnu ikke helt lykkedes at erstatte universitetets mange lejemål med nye lejere, men her primo 2017 anser vi kurven for knækket med en stigende tilgang af nye lejere.

For bl.a. at sætte turbo på udviklingen af Innovatorium, ansatte vi pr. 1. marts en udviklingschef på halvtid.

Strategi 2020 er ultimo året ført up-to-date og justeret i forhold til de aktiviteter og indsatser, der er igangsat siden seneste strategidrøftelser i 2014.

Økonomi

Resultatet for 2016 viser et underskud på 1.854.132 kr., og er ikke tilfredsstillende. AU Hernings fraflytning i 2015 og lanceringen af de nye miljøer har desværre påvirket resultatet i større grad end forventet. Investeringerne er foretaget i 2016 regnskabet og vi forventer en markant forbedring af resultatet i 2017.

Ledelsen har konstateret, at selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen. Tabet skyldes primært reguleringer af renteswaps. Det er ledelsens forventning, at aktiekapitalen retableres ved fremtidig indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling.

Selskabets forventninger til fremtiden

I 2017 budgetteres med et underskud i størrelsesordenen 500.000 kr. Kurven er knækket, og vi oplever en stigende tilgang af nye lejere, der understøtter forventningen til overskud på driften i 2018.

Vores primære fokus vil fortsat være at tiltrække endnu flere lejere inden for vores målgruppe, ligesom vi fortsat vil arbejde med den justerede strategi 2020.

LEDELSESBERETNING

Egne kapitalandele

	2016	2015
	kr.	kr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
A-aktier, 850 stk. a nom. 1.000 kr.....	850.000	850.000
	850.000	850.000
Egne kapitalandele i % af aktiekapitalen:		
A-aktier.....	6,4	6,4
	6,4	6,4

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.956.963	4.125.368
Personaleomkostninger.....	1	-1.764.083	-1.693.119
Af- og nedskrivninger.....		-847.761	-862.395
DRIFTSRESULTAT		345.119	1.569.854
Finansielle omkostninger.....		-2.199.251	-2.098.313
RESULTAT FØR SKAT		-1.854.132	-528.459
Skat af årets resultat.....	2	0	-14.342
ÅRETS RESULTAT		-1.854.132	-542.801
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlagt til vedligeholdelse.....		602.240	677.025
Anvendt af tidligere års overskud.....		-2.456.372	-1.219.826
I ALT		-1.854.132	-542.801

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grund og bygninger.....		86.226.290	86.161.075
Installationer.....		90.460	348.210
Driftsmidler og inventar.....		1.350.961	1.043.912
Materielle anlægsaktiver.....	3	87.667.711	87.553.197
ANLÆGSAKTIVER.....		87.667.711	87.553.197
Debitorer.....		72.794	127.101
Andre tilgodehavender.....		739.851	315.668
Periodeafgrænsningsposter.....		111.406	113.698
Tilgodehavender.....		924.051	556.467
Likvide beholdninger.....		4.312	26
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		928.363	556.493
AKTIVER.....		88.596.074	88.109.690
PASSIVER			
Aktiekapital.....		13.300.000	13.300.000
Henlæggelse til vedligeholdelse.....		3.930.234	3.327.994
Overført overskud.....		-14.236.569	-10.238.109
EGENKAPITAL.....	4	2.993.665	6.389.885
Prioritetsgæld.....		20.174.416	20.429.983
Banklån.....		18.000.000	18.000.000
Renteswap.....		10.699.816	9.157.728
Anden gæld.....		30.000.000	30.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	78.874.232	77.587.711
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	275.195	273.192
Gæld til pengeinstitutter (kreditramme 6 mio. kr.).....		4.594.728	1.867.137
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		216.514	176.877
Anden gæld.....		1.641.740	1.814.888
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.728.177	4.132.094
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		85.602.409	81.719.805
PASSIVER.....		88.596.074	88.109.690
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note	
Personaleomkostninger			1	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 (2015: 3)				
Løn og gager.....	1.595.134	1.527.900		
Pensioner.....	97.906	96.604		
Andre omkostninger til social sikring.....	39.276	39.491		
Andre personaleomkostninger.....	31.767	29.124		
	1.764.083	1.693.119		
Skat af årets resultat			2	
Regulering af udskudt skat.....	0	14.342		
	0	14.342		
Materielle anlægsaktiver			3	
	Grund og bygninger	Installationer	Driftsmidler og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....	91.571.242	4.518.124	5.271.364	
Tilgang.....	227.167	0	668.543	
Kostpris 31. december 2016.....	91.798.409	4.518.124	5.939.907	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	5.410.167	4.169.914	4.227.452	
Årets afskrivninger	161.952	257.750	361.494	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	5.572.119	4.427.664	4.588.946	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	86.226.290	90.460	1.350.961	
Egenkapital			4	
	Aktiekapital	Henlæggelse til vedlige- holdelse	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	13.300.000	3.327.994	-10.238.109	6.389.885
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....			-1.542.088	-1.542.088
Forslag til årets resultatdisponering.....		602.240	-2.456.372	-1.854.132
Egenkapital 31. december 2016.....	13.300.000	3.930.234	-14.236.569	2.993.665

NOTER

Langfristede gældsforpligtelser	Note			
	1/1 2016	31/12 2016	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år
Prioritetsgæld.....	20.703.175	20.449.611	275.195	16.275.125
Banklån.....	18.000.000	18.000.000	0	18.000.000
Renteswap.....	9.157.728	10.699.816	0	10.699.816
Anden gæld.....	30.000.000	30.000.000	0	30.000.000
	77.860.903	79.149.427	275.195	74.974.941

Eventualposter mv.

Selskabet har indgået leasingaftale med en variabel leasingydelse. Den gennemsnitlige årlig leasingydelse udgør minimum 100 tkr. Den samlede leasingforpligtelse udgør minimum 451 tkr. Leasingforpligtelser ud over 5 år udgør 0 kr.

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender Innovatorium sikringsinstrumenter, såsom renteswaps.

Selskabet har indgået renteswaps til sikring af fremtidig rente på langfristet gæld på 17 mio. kr. I henhold til opgørelse fra långiver er markedsværdien på balancedagen opgjort til en negativ værdi på 10,7 mio. kr. Beløbet er ekskl. skat indregnet direkte på egenkapitalen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for banklån og kreditforeningslån er der tinglyst ejerpantebreve på 69.034 tkr. med pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 86.317 tkr.

NOTER

Note

Ejerforhold

8

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse:

Fonden for Innovatorium Herning	Birk Centerpark 40,1	7400 Herning
Handelsbanken AB	Østergade 2	7400 Herning
Siemens Wind Power A/S	Borupvej 16	7330 Brande
KYOCERA UNIMERCO A/S	Drejervej 2	7451 Sunds
Vestas Wind Systems A/S	Hedeager 42	8200 Århus N
FS Finans IV A/S	Kalvebod Brygge 43	1560 København V
Sydbank	Dalgasgade 22	7400 Herning
Sjælsø Gruppen A/S (Konkurs)	Olof Palmes Allé 44	8200 Århus N
KK Wind Solutions A/S	Bøgildvej 3	7430 Ikast
LM Wind Power A/S	Jupitervej 6	6000 Kolding
Midt Factoring A/S	Nygade 111	7430 Ikast
DAHL Advokatfirma	Kaj Munks Vej 4	7400 Herning
Canon Danmark A/S	Golfvej 12	7400 Herning
Vestjysk Bank A/S	Dalgasgade 29 B	7400 Herning
H. Sun Holding ApS	Nydamsvej 27-29	6040 Egtved
PHI Holding Herning ApS	Dalgasgade 30	7400 Herning
AA Ejendomme A/S	Vestergade 41	7400 Herning
Herning Folkeblad A/S	Østergade 21	7400 Herning
Nordea Bank Danmark A/S	Østergade 4-6	7400 Herning
C.C. Contractor A/S	Theresavej 1	7400 Herning
Bo Concept A/S	Fabriksvej 4	6870 Ølgod
Nykredit Realkredit A/S	Kalvebod Brygge 1	1560 København V

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Innovatorium Herning A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen udgør kontraktpligtig husleje og tilkøbsindtægter og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration, driften af ejendommen og tab på debitorer mv. Omkostningerne er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Grunde og bygninger, installationer samt driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	100 år	85 %
Installationer.....	10 år	0 %
Driftsmidler og inventar.....	10 år	0 %
Edb.....	4 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger, eller under af- og nedskrivninger, hvis der er tale om uvæsentlige poster.

Til vedligeholdelse af bygninger hensættes årligt 70 kr./kvm., idet man ønsker top-vedligeholdte og funktionsdygtige bygninger. På baggrund heraf vurderes afskrivningsperioden til 100 år med en scrapværdi på 85%. Det er således ledelsens vurdering, at de årlige afskrivninger svarer til værdiforringelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømmer, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.