

Den Erhvervsdrivende Fond Væksthus Sjælland

Marienbergvej 132, 2. sal
4760 Vordingborg
CVR-nr. 30089464

Årsrapport 2018

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 27.05.2019

Dirigent

Navn: Mads Váczy Kragh

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om fonden	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Oplysninger om fonden

Fond

Den Erhvervsdrivende Fond Væksthus Sjælland
Marienbergvej 132, 2. sal
4760 Vordingborg

CVR-nr.: 30089464
Hjemsted: Vordingborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 55353035
Telefax: 55340355
Hjemmeside: www.vhsj.dk
E-mail: info@vhsj.dk

Bestyrelse

John Pommer Brædder, formand
Evan Lynnerup Olesen
Lis Tribler
Ole Michael Olskær Hansen
Søren Anslund Stavnskær
Gert Onstrup Jørgensen
Palle Normann Svendsen

Direktion

Mads Váczy Kragh, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Den Erhvervsdrivende Fond Væksthus Sjælland.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Vordingborg, den 27.05.2019

Direktion

Mads Váczy Kragh
direktør

Bestyrelse

John Pommer Brædder
formand

Evan Lynnerup Olesen

Lis Tribler

Ole Michael Olskær Hansen

Søren Anslund Stavnskær

Gert Onstrup Jørgensen

Palle Normann Svendsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til Bestyrelsen i Den Erhvervsdrivende Fond Væksthus Sjælland

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Erhvervsdrivende Fond Væksthus Sjælland for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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, 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, bedviste 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.

Odense, den 27.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Per Krause Therkelsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Den Erhvervsdrivende Fond Væksthus Sjællands formål er at være et regionalt væksthushus i Region Sjælland, hvor vækstiværksættere og små og mellemstore virksomheder med vækstpotentiale får adgang til internationalt førende sparring og vejledning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2018 som blev Væksthus Sjællands sidste leveår resulterede i en øget omsætning med over 8 mio. kr. i forhold til 2017. Udviklingen skyldes primært øget aktivitet på Væksthus Sjællands store projekter Strategi, Mål og Vækst og Zealand Global der begge stoppede i 2018 samt Vækstaftalen med Region Sjælland, hvorfor omkostningerne steg tilsvarende. Samtidig lykkedes det at få godkendt en række nye store projekter som strækker sig over de næste mange år, hvilket sikrer fremadrettet høj projektaktivitet til gavn for Væksthusets målgruppe i Region Sjælland. Projekterne er jævnt fordelt over Iværksætteri, Ledelse og Strategisk arbejde for SMV'erne, Digitalisering samt Internationalisering.

Den kommende overgang fra Væksthus til Erhvervshus har samtidig medført en nærmere gennemgang af Væksthusets tilknyttede selskaber. Såfremt Væksthuset ville have fortsat, ville det have været en væsentlig årrække før alle udestående ville være nedbragt, hvorfor der er hensat mod tab for de tilknyttede aktiviteter, således at der er taget højde for en potentiel tabsrisiko ved overlevering af aktiver og passiver til Erhvervshus Sjælland.

Resultatet for 2018 udviser derfor et underskud på 657.000 kr., hvilket ovenstående taget i betragtning, vurderes som tilfredsstillende og som overordnet i tråd med det budgetterede overskud på 250.000 kr. Eigenkapitalen vil derfor ved overgangen til Erhvervshus udgøre 1,268 mio.kr.

Likviditetsmæssigt har 2018 i lighed med de tidligere år været presset. I hele 2. halvår af 2018 har der således været stor opmærksomhed afregning særligt at strukturfondsprojekterne. Årsagen til likviditetspresset er fortsat meget lange sagsbehandlingstider i forbindelse med afrapporteringen af vores strukturfondsprojekter på op til et halvt år, hvilket yderligere bliver besværliggjort af, at projekterne generelt er blevet større og dermed mere omkostningstunge.

Likviditetsmæssigt forventes 2019 for Erhvervshus Sjælland at blive tilsvarende udfordrende da vi fortsat har en høj eksponering på projekter samt etableringsomkostninger i forbindelse med det nye hovedkontor i Sorø.

Redegørelse for fondsledelse

Fonden har behandlet anbefalingerne på bestyrelsesmødet den 21. marts 2017. Fondens principper for god fondsledelse er i høj grad i overensstemmelse med Komiteen for god fondsledelses anbefalinger fra december 2014. Eneste punkt, hvor Væksthus Sjælland afviger fra anbefalingerne, fremkommer delvist i punkt 3.1.2, hvor ledelsens vederlag oplyses i aggregeret form og ikke individuelt på hvert enkelt medlem af ledelsen. God fondsledelse og gennemgang heraf se url-adresse: <http://startvaekst.dk/vhsjaelland.dk/fondsledelse>

Redegørelse for uddelingspolitik

Væksthus Sjælland har udarbejdet den lovpligtige redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b, for regnskabsåret 2017. Fondens formål og vedtægter fastlægger, at driftsoverskud samt kapitalopsamling udelukkende kan anvendes til styrkelse af fonden og til opfyldelse af fondens formål og

Ledelsesberetning

aktiviteter om at etablere et regionalt væksthushus i Regions Sjælland. Med udgangspunkt heri er der ikke udarbejdet strategi samt retningslinjer og mål, som bestyrelsen skal følge ved uddelinger fra fonden. Der er endvidere ikke udarbejdet legatarfortegnelse.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		61.245.450	52.975
Andre eksterne omkostninger		<u>(32.022.487)</u>	<u>(23.410)</u>
Bruttoresultat		29.222.963	29.565
Personaleomkostninger	1	(28.779.033)	(28.905)
Af- og nedskrivninger		<u>(856.580)</u>	<u>(452)</u>
Driftsresultat		(412.650)	208
Andre finansielle indtægter		17	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(243.040)</u>	<u>(159)</u>
Resultat før skat		(655.673)	49
Skat af årets resultat		<u>(1.000)</u>	<u>(2)</u>
Årets resultat		(656.673)	47
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(656.673)</u>	<u>47</u>
		(656.673)	47

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		951.057	1.200
Immaterielle anlægsaktiver	2	951.057	1.200
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		565.286	300
Indretning af lejede lokaler		60.565	81
Materielle anlægsaktiver	3	625.851	381
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.000	76
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		542.761	1.999
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.446.683	1.444
Andre tilgodehavender		602.975	596
Finansielle anlægsaktiver	4	2.642.419	4.115
Anlægsaktiver		4.219.327	5.696
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		93.501	919
Igangværende arbejder for fremmed regning		15.228.061	11.903
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		939.446	1.188
Andre tilgodehavender		950.352	647
Periodeafgrænsningsposter		164.037	145
Tilgodehavender		17.375.397	14.802
Likvide beholdninger		1.923	1
Omsætningsaktiver		17.377.320	14.803
Aktiver		21.596.647	20.499

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grundkapital		300.000	300
Overført overskud eller underskud		968.184	1.625
Egenkapital		1.268.184	1.925
Andre hensatte forpligtelser		219.685	220
Hensatte forpligtelser		219.685	220
Bankgæld		9.328.835	8.294
Modtagne forudbetalinger fra kunder		781.700	2.153
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.631.441	1.668
Anden gæld		8.366.802	6.239
Kortfristede gældsforpligtelser		20.108.778	18.354
Gældsforpligtelser		20.108.778	18.354
Passiver		21.596.647	20.499
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	6		
Tilknytning til erhvervsdrivende virksomhed eller anden fond	7		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Grund- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	1.624.857	1.924.857
Årets resultat	0	(656.673)	(656.673)
Egenkapital ultimo	300.000	968.184	1.268.184

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.659.692	24.779
Pensioner	3.738.755	3.761
Andre omkostninger til social sikring	380.586	365
	28.779.033	28.905
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	48	49
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.672.153	1.534
	1.672.153	1.534
		Erhver-
		vede
		immaterielle
		anlægs-
		aktiver
		kr.
2. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.240.886
Tilgange		(1.131)
Kostpris ultimo		1.239.755
Af- og nedskrivninger primo		(41.363)
Årets afskrivninger		(247.335)
Af- og nedskrivninger ultimo		(288.698)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		951.057
Ikke ejede aktiver		951.057

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.808.038	619.355
Tilgange	590.829	0
Kostpris ultimo	2.398.867	619.355
Af- og nedskrivninger primo	(1.507.567)	(537.682)
Årets afskrivninger	(326.014)	(21.108)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.833.581)	(558.790)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	565.286	60.565

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	75.500	1.999.382	1.444.183	596.183
Tilgange	0	0	2.500	6.792
Afgange	(25.500)	(1.456.621)	0	0
Kostpris ultimo	50.000	542.761	1.446.683	602.975
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.000	542.761	1.446.683	602.975

5. Eventualforpligtelser

Der er modtaget EU-tilskud til rammeprogrammerne, som er underlagt betinget tilbagebetalingspligt, jf. standardbetingelserne for EU-regionaltilskud.

Der er indgået lejekontrakt på 3 ejendomme med en årlig ydelse på 2.334 t.kr.

Lejeaftalerne kan opsiges med henholdsvis 6, 6 og 12 måneders varsel dog tidligt pr. 31.12.2023, 28.02.2020 og 31.12.2018.

Noter

Der er indgået leasingaftaler på 4 biler med en årlig ydelse på 316 t.kr.

Fonden har afgivet investeringstilsagn i forbindelse med etablering af FinanceZealand A/S, hvor resthæftelsen udgør 1,7 mio.kr.

Fonden har afgivet ulimiteret støtteerklæring overfor tilknyttede virksomheder.

6. Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Der er i årets løb udført assistance mv. viderefaktureret til Vækstfabrikkerne 641 t.kr., Vækstfabrikken Innovation House ApS 928 t.kr. Der er i årets løb købt inventar fra Vækstfabrikken Innovation House 591 t.kr. Tilgodehavender udgør henholdsvis 1.435 t.kr., nedskrevet til 0 kr. og 939 t.kr.

Herudover har der ikke i årets løb – bortset fra normalt ledelsesvederlag – været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere eller andre nærtstående parter, ligesom der ikke på balancen dagen er mellemværende med parterne.

7. Tilknytning til erhvervsdrivende virksomhed eller anden fond

Fonden har kapitalandele i Vækstfabrikkerne ApS, Finance Zealand Management ApS og FinanceZealand A/S.

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 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

Tilskud indregnes i resultatopgørelsen i takt med indregning af de omkostninger, der danner grundlag for tilskuddet.

Indtægter ved projekter og leverancer i øvrigt indregnes i takt med, at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter direkte projekt- og kundeudlæg, som direkte kan henføres til den enkelte sag, samt omkostninger til reklame, administration, eksterne konsulenter, uddannelse, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondens personale.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle 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 anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter investering i ERP-system.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt 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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	8 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris på balancen dagen.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende projekter måles og indregnes til salgsværdi af det udførte arbejde. Modtagne acontofaktureringer vedrørende projekter indregnes i balancen under forudbetalte projekttilskud eller for meget modtaget aconto vedrørende projekttilskud.

Reservation mod tab fragår i værdien og opgøres som det samlede forventede tab på projektet uanset faktisk udført andel.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter overdraget depositum på lejemålet Marienbergvej 132.

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 forudmodtagne projekttilskud.