
InnovationCity A/S

Bisgårdgade 11, 2., 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/11 - 31/10)

CVR-nr. 30 61 56 54

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/3 2017

Michael Kjær Salmansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. november 2015 - 31. oktober 2016 6

Balance 31. oktober 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. november 2015 - 31. oktober 2016 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for InnovationCity A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 22. marts 2017

Direktion

Thomas Christensen
direktør

Bestyrelse

Helle Nielsen
formand

Connie Hesseldal Christensen

Thomas Christensen

Michael Kjær Salmansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i InnovationCity A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for InnovationCity A/S for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pen-gestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 22. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	InnovationCity A/S Bisgårdgade 11, 2. 7500 Holstebro Telefon: 96 11 10 80 Telefax: 96 11 10 89 CVR-nr.: 30 61 56 54 Regnskabsperiode: 1. november - 31. oktober Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Helle Nielsen, formand Connie Hesseldal Christensen Thomas Christensen Michael Kjær Salmansen
Direktion	Thomas Christensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank Den Røde Plads 2 7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	313	281	461	539	86
Resultat før finansielle poster	313	361	461	539	86
Resultat af finansielle poster	-19	-4	-14	-105	-82
Årets resultat	225	245	320	290	1
Balance					
Balancesum	1.499	1.471	1.669	1.512	1.837
Egenkapital	792	566	321	1	-289
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	404	142	76	379	-554
- investeringsaktivitet	-240	-16	0	0	-30
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-27	-16	0	0	0
- finansieringsaktivitet	-165	-166	-5	6	206
Årets forskydning i likvider	-2	-40	71	385	-378
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	20,9%	24,5%	27,6%	35,6%	4,7%
Soliditetsgrad	52,8%	38,5%	19,2%	0,1%	-15,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. november 2015 - 31. oktober 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		1.725.605	1.932.546
Personaleomkostninger	3	-1.402.299	-1.558.208
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-10.733	-13.327
Resultat før finansielle poster		312.573	361.011
Finansielle indtægter	5	981	751
Finansielle omkostninger	6	-20.151	-4.701
Resultat før skat		293.403	357.061
Skat af årets resultat	7	-67.957	-112.232
Årets resultat		225.446	244.829

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	130.000	0
Overført resultat	95.446	244.829
	225.446	244.829

Balance 31. oktober

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Udviklingsprojekter		15.000	17.500
Immaterielle anlægsaktiver	8	15.000	17.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.431	14.165
Materielle anlægsaktiver	9	33.431	14.165
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	213.000	0
Finansielle anlægsaktiver		213.000	0
Anlægsaktiver		261.431	31.665
Varebeholdninger	11	12.409	12.410
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		558.169	550.590
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		230.412	363.523
Andre tilgodehavender		67.500	88.152
Udskudt skatteaktiv	12	285.874	353.831
Periodeafgrænsningsposter		13.750	0
Tilgodehavender		1.155.705	1.356.096
Likvide beholdninger		69.341	70.996
Omsætningsaktiver		1.237.455	1.439.502
Aktiver		1.498.886	1.471.167

Balance 31. oktober

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		625.625	625.625
Overført resultat		36.113	-59.333
Foreslået udbytte for regnskabsåret		130.000	0
Egenkapital		791.738	566.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser		183.299	120.783
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	164.904
Anden gæld		523.849	619.188
Kortfristet gæld		707.148	904.875
Gældsforpligtelser		707.148	904.875
Passiver		1.498.886	1.471.167
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Hovedaktivitet	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbyt-	I alt
	DKK	DKK	te for regnskabs-	DKK
			året	
			DKK	
Egenkapital 1. november 2015	625.625	-59.333	0	566.292
Årets resultat	0	95.446	130.000	225.446
Egenkapital 31. oktober 2016	625.625	36.113	130.000	791.738

Pengestrømsopgørelse 1. november 2015 - 31. oktober 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		225.446	244.829
Reguleringer	13	97.860	129.509
Ændring i driftskapital	14	99.612	-303.015
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		422.918	71.323
Renteindbetalinger og lignende		981	75.751
Renteudbetalinger og lignende		-20.151	-4.702
Pengestrømme fra driftsaktivitet		403.748	142.372
Køb af materielle anlægsaktiver		-27.499	-16.449
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-213.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-240.499	-16.449
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-164.904	-166.238
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-164.904	-166.238
Ændring i likvider		-1.655	-40.315
Likvider 1. november 2015		70.996	111.311
Likvider 31. oktober 2016		69.341	70.996
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		69.341	70.996
Likvider 31. oktober 2016		69.341	70.996

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

I indregningen af skatteaktivet har ledelsen anvendt forudsætningerne for selskabets budgetterede drift for de kommende år. Budgetterne viser, at selskabets skatteaktiv kan anvendes indenfor en kortere periode, omend der er naturlig usikkerhed herom.

2 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handels-, service-, kursus- og konsulentvirksomhed, herunder eje de for driften af sådanne virksomheder nødvendige aktiver.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.367.746	1.521.788
Andre omkostninger til social sikring	26.807	31.317
Andre personaleomkostninger	7.746	5.103
	1.402.299	1.558.208
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	4
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.500	2.500
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.233	10.827
	10.733	13.327
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	981	751
	981	751

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	20.151	4.701
	<u>20.151</u>	<u>4.701</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	67.957	112.232
	<u>67.957</u>	<u>112.232</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver		
		Udviklingspro- jekter <u>DKK</u>
Kostpris 1. november 2015		25.000
Kostpris 31. oktober 2016		25.000
Ned- og afskrivninger 1. november 2015		7.500
Årets afskrivninger		2.500
Ned- og afskrivninger 31. oktober 2016		10.000
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016		<u>15.000</u>
Afskrives over		<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. november 2015	251.450
Tilgang i årets løb	27.499
Kostpris 31. oktober 2016	278.949
Ned- og afskrivninger 1. november 2015	237.285
Årets afskrivninger	8.233
Ned- og afskrivninger 31. oktober 2016	245.518
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016	33.431
Afskrives over	5 år

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2016	2015
	DKK	DKK
Kostpris 1. november 2015	80.000	80.000
Tilgang i årets løb	213.000	0
Kostpris 31. oktober 2016	293.000	80.000
Værdireguleringer 1. november 2015	-80.000	-80.000
Værdireguleringer 31. oktober 2016	-80.000	-80.000
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016	213.000	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Innovationcity Invest ApS	Holstebro	80.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
11 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	12.409	12.410
	12.409	12.410
12 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	3.000	3.850
Materielle anlægsaktiver	-15.000	-13.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-273.874	-344.681
Overført til udskudt skatteaktiv	285.874	353.831
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	285.874	353.831
Regnskabsmæssig værdi	285.874	353.831
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-981	-751
Finansielle omkostninger	20.151	4.701
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	10.733	13.327
Skat af årets resultat	67.957	112.232
	97.860	129.509
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1	0
Ændring i tilgodehavender	132.434	-26.428
Ændring i leverandører m.v.	-32.823	-276.587
	99.612	-303.015

Noter til årsregnskabet

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for CCTC Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for InnovationCity A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

Noter, regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Noter, regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter, regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter, regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$