



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

EJENDOMSELSKABET EXPERIMENTARIUM A/S

TUBORG HAVNEVEJ 7, 2900 HELLERUP

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. marts 2021

Frida Frost

CVR-NR. 35 25 75 78

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ejendomsselskabet Experimentarium A/S Tuborg Havnevej 7 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 35 25 75 78 Stiftet: 1. juni 2013 Hjemsted: Gentofte Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Frida Frost, formand Peter Henrik Kürstein-Jensen, næstformand Jens Wittrup Willumsen Thomas C. Thulstrup
Direktion	Kim Gladstone Herlev
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2 1090 København K Nykredit Kalvebod Brygge 47 1780 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Ejendomsselskabet Experimentarium 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 22. marts 2021

Direktion:

Kim Gladstone Herlev

Bestyrelse:

Frida Frost
Formand

Peter Henrik Kürstein-Jensen
Næstformand

Jens Wittrup Willumsen

Thomas C. Thulstrup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Experimentarium A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Experimentarium A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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:

- 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.

København, den 22. marts 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

HOVED- OG NØGLETAL

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultat af primær drift.....	2.696	3.025	-274.492	-3.757
Finansielle poster, netto.....	-3.975	-1.162	-1.105	-558
Årets resultat.....	-1.279	1.863	-275.597	-4.314
Balance				
Balancesum.....	325.713	327.291	326.459	603.207
Egenkapital.....	222.388	243.738	242.720	383.860
Pengestrømme				
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-244	-4.172	-7.592	-71.996
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	1	1	1	1
Nøgletal				
Likviditetsgrad.....	360,1	374,4	128,1	0,0

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje, ombygge, drive og udleje fast ejendom. Ejendommen omfatter Experimentarium, Tuborg Havnevej 7, 2900 Hellerup samt afledte omkostninger i forbindelse med ombygning og midlertidig genhusninger.

Selskabets bygninger må kun udlejes til moderfonden Center for Formidling af Naturvidenskab og Moderne Teknologi (Fond).

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udbygningen og renoveringen af Experimentarium på Tuborg Havnevej i Hellerup fandt sin umiddelbare afslutning i januar 2017. Den 25. januar deltog 550 inviterede gæster i åbningen af det nye Experimentarium under overværelse af Hans Kongelige Højhed Kronprins Frederik.

I november 2018 afsluttedes apteringen af den såkaldte "Blackbox" på etagen over Spisestedet ud mod Philip Heymans Allé, og allerede i slutningen af året åbnede den første særudstilling "Body Worlds" i salen. Efterfølgende har det vist sig, at teknikgulvet ikke er korrekt understøttet. Udbedringen af dette er afsluttet, og ultimo 2020 påbegyndtes etablering af en meget påkrævet rampe til kørestolsbrugere.

Experimentarium har en sag kørende vedrørende Experimentariums Tagtop, hvor det er konstateret, at der er støj og vibrationsgener, der forplanter sig til de underliggende lokaler (biografen). Kromann Reumert fører sagen for Experimentarium mod Totalentreprenør CEBRA samt underleverandører. Omkostningerne ved en udbedring er endnu ikke opgjorte, men Kromann Reumert vurderer, at vi har en god sag i forhold til at blive holdt skadesfri.

Selskabet har i regnskabsåret indfriet realkreditlån og optaget et nyt realkreditlån, hvor der netto er modtaget et låneprovenu på 15 mio. kr. Selskabet har ophørt aftale om finansielt sikringsinstrument i form af renteloftssikring, hvilket har medført et ekstraordinært realiseret tab på oprindeligt indregnede låneomkostninger på 2,8 mio. kr. i regnskabsåret. Forholdet er præsenteret som en særlig post i årsregnskabet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet specielt betydningsfulde hændelser i Ejendomsselskabet efter regnskabsårets afslutning.

Forventninger til fremtiden

Vurderingen er stadig, at vi har fået en velfungerende bygning, der til fulde kan danne rammen om et science center i absolut verdensklasse. Vi forventer at kunne etablere en permanent pavillon på Experimentariums Tagtop frem mod sommeren 2021. Pavillonen skal som det første danne ramme om tv-transmission under De Olympiske og Paralympiske Lege fra juli til september.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		10.663.109	10.806.520
Personaleomkostninger.....	1	-121.895	-115.000
Af- og nedskrivninger.....		-7.844.974	-7.666.950
DRIFTSRESULTAT		2.696.240	3.024.570
Andre finansielle indtægter		219.957	0
Andre finansielle omkostninger.....	2, 3	-4.195.088	-1.161.862
RESULTAT FØR SKAT		-1.278.891	1.862.708
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-1.278.891	1.862.708
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		14.000.000	0
Ekstraordinært udbytte.....		19.759.646	0
Overført resultat.....		-35.038.537	1.862.708
I ALT		-1.278.891	1.862.708

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		310.933.249	318.497.243
Materielle anlægsaktiver.....	4	310.933.249	318.497.243
ANLÆGSAKTIVER.....		310.933.249	318.497.243
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	6.942.294
Andre tilgodehavender.....		0	1.851.783
Tilgodehavender.....		0	8.794.077
Likvider.....		14.780.167	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.780.167	8.794.077
AKTIVER.....		325.713.416	327.291.320
PASSIVER			
Selskabskapital.....		3.000.000	3.000.000
Hensættelse til særlig fond.....		49.000.000	49.000.000
Overført overskud.....		156.387.692	191.738.347
Forslag til udbytte.....		14.000.000	0
EGENKAPITAL.....		222.387.692	243.738.347
Gæld til realkreditinstitutter.....		99.221.748	81.204.201
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	99.221.748	81.204.201
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.308.772
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		70.000	40.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.819.812	0
Anden gæld.....		214.164	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.103.976	2.348.772
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		103.325.724	83.552.973
PASSIVER.....		325.713.416	327.291.320
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Koncernregnskab	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Hensættelse til særlig fond	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	3.000.000	49.000.000	191.738.347	0	243.738.347
Forslag til resultatdisponering.....			-35.038.537	33.759.646	-1.278.891
Transaktioner med ejere					
Betalt ekstraordinært udbytte.....				-19.759.646	-19.759.646
Nettoregulering sikringsinstrumenter.....			-312.118		-312.118
Egenkapital 31. december 2020.....	3.000.000	49.000.000	156.387.692	14.000.000	222.387.692

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat	-1.278.891	1.862.708
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.844.974	7.666.950
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	2.740.198	152.987
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	8.794.076	-4.330.508
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	4.063.976	-602.371
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	22.164.333	4.749.766
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-244.150	-4.171.586
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-36.830	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-280.980	-4.171.586
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	99.326.730	0
Afdrag på lån.....	0	-46.321
Indfrielse af langfristet lån.....	-84.049.381	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	-20.071.764	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.794.415	-46.321
ÆNDRING I LIKVIDER.....	17.088.938	531.859
Likvider 1. januar.....	-2.308.772	-2.840.631
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	14.780.166	-2.308.772
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider	14.780.166	0
Kassekredit.....	0	-2.308.772
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	14.780.166	-2.308.772

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note	
Personaleomkostninger			1	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1		
Løn og gager.....	121.895	115.000		
	121.895	115.000		
Andre finansielle omkostninger			2	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.195.088	1.161.862		
	4.195.088	1.161.862		
Særlige poster			3	
Der er i regnskabsåret sket ophør af aftale om finansiel sikring af renteloft, hvilket har medført et større tab afledt af de oprindelige låneomkostninger på sikringsinstrumentet.				
Indfrielse af finansielt sikringsinstrument og oprindelige låneomkostninger på renteloft	2.791.347	0		
	2.791.347	0		
Materielle anlægsaktiver			4	
		Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2020.....		626.692.341		
Tilgang.....		244.150		
Afgang.....		-382.318		
Kostpris 31. december 2020.....		626.554.173		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....		308.195.098		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-419.148		
Årets afskrivninger		7.844.974		
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....		315.620.924		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		310.933.249		
Langfristede gældsforpligtelser			5	
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	99.221.748	0	99.756.866	81.204.201
	99.221.748	0	99.756.866	81.204.201

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****6**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, der på balancedagen udgør 99.222 tkr., har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 100.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 310.933 tkr.

Koncernregnskab**7**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Center for Formidling af Naturvidenskab og Moderne Teknologi (Fond), Tuborg Havnevej 7, 2900 Hellerup, CVR-nr. 10 45 55 37.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Experimentarium A/S for 2020 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

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Oprævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger vedrørende drift af ejendommen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

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

Bygninger.....	30 år	0 %
Installationer og IT indeholdt i bygninger.....	7-15 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.

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.

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 acontoskatte.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 pengestrømme, 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.