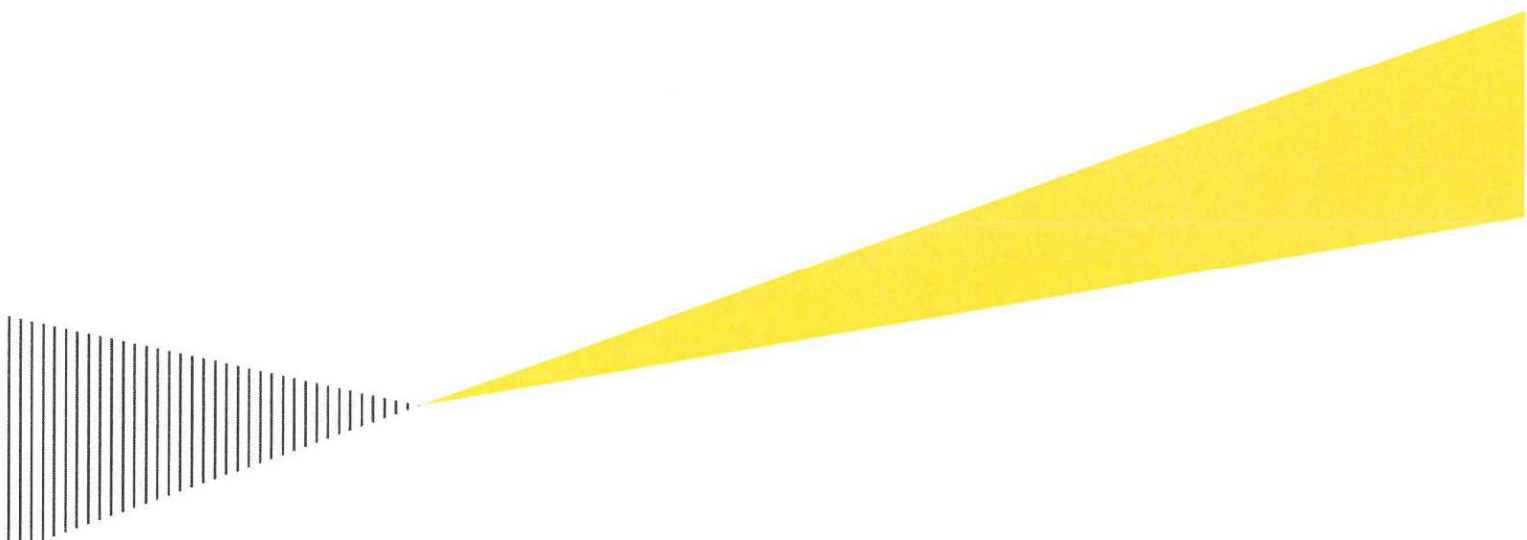


Copenhagen Capacity

Fonden til markedsføring og erhvervsfremme i Region Hovedstaden

Nørregade 7 B, 1165 København K

CVR-nr. 17 53 88 96



Årsrapport 2016

Godkendt på bestyrelsesmødet, den

Som dirigent:


.....

10/5-17



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om fonden	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Copenhagen Capacity Fonden til markedsføring og erhvervsfremme i Region Hovedstaden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

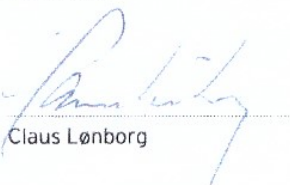
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København, den 10. marts 2017
Direktion:



Claus Lønborg

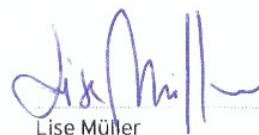
Bestyrelse:



Peter Højland
formand



Lars Svarre Gaardhøj
næstformand



Lise Müller



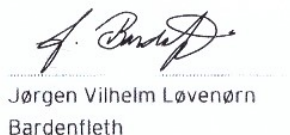
Susanne Lundvald



Thomas Peider Hofman-
Bang



Hans Toft



Jørgen Vilhelm Løvenørn
Bardenfleth



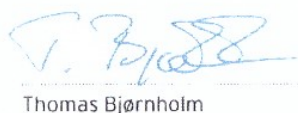
Anna Mee Allerslev
Andersson



Tormod Olsen



Pia Allerslev Simonsen



Thomas Bjørnholm



Marianne Philip

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Copenhagen Capacity Fonden til markedsføring og erhvervsfremme i Region Hovedstaden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Copenhagen Capacity Fonden til markedsføring og erhvervsfremme i Region Hovedstaden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2016 samt af resultatet af fondens 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 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. 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.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

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 10. marts 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik Reedtz
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Copenhagen Capacity Fonden til markedsføring og erhvervsfremme i Region Hovedstaden
Adresse, postnr., by	Nørregade 7 B, 1165 København K
CVR-nr.	17 53 88 96
Stiftet	16. juni 1994
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.copcap.com
E-mail	info@copcap.com
Telefon	33 22 02 22
Bestyrelse	Peter Højland, formand Lars Svarre Gaardhøj, næstformand Lise Müller Susanne Lundvald Thomas Peider Hofman-Bang Hans Toft Jørgen Vilhelm Løvenørn Bardenfleth Anna Mee Allerslev Andersson Tormod Olsen Pia Allerslev Simonsen Thomas Bjørnholm Marianne Philip
Direktion	Claus Lønborg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Jyske Bank Vesterbrogade 9, 1780 København V

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	69.859.740	49.153.027	58.692.201	58.671.301	49.700.044
Bruttoresultat	17.247.016	35.538.922	19.575.495	23.037.356	21.668.365
Årets resultat	2.932.276	-351.088	-13.271	17.019	12.850
Nøgletal					
Likviditetsgrad	121,3 %	101,5 %	98,0 %	84,1 %	85,7 %
Soliditetsgrad	25,7 %	20,7 %	28,0 %	26,5 %	18,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	59	52	58	62	55
Antal skabte job	1.599	1.024	789	747	828

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens væsentligste aktiviteter

Copenhagen Capacity arbejder for at tiltrække investeringer, virksomheder og talenter til Region Hovedstaden, Region Sjælland og Region Skåne.

Copenhagen Capacity blev etableret i 1994 som en erhvervsdrivende fond af København og Frederiksberg kommune samt Københavns, Frederiksborgs og Roskildes amter.

Fonden har, siden kommunalreformen trådte i kraft i 2007, indgået resultatkontrakter med Region Hovedstaden. Siden 2011 har Fonden desuden serviceret Region Sjælland med international markedsføring af regionen og tiltrækning af investorer, virksomheder og talenter.

I den resultatkontrakt, som Fonden indgik i 2014 med Region Hovedstaden for perioden 2015-2017, indgår desuden Region Skåne som samarbejdspartner om at tiltrække investorer, virksomheder og talenter til hele den funktionelle region omkring "Greater Copenhagen".

God fondsledelse

Copenhagen Capacitys bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende, så fondens arbejde udføres i overensstemmelse med stifters vilje, fondens vedtægter og den til enhver tid gældende lovgivning.

Copenhagen Capacity følger anbefalingerne fra Komitéen for god Fondsledelse.

Læs mere om hvordan på: <http://www.copcap.com/about-us/god-fondsledelse>.

Årets resultat

I 2016 bidrog Copenhagen Capacitys investeringsfremmeindsats med 1.377 arbejdspladser i Greater Copenhagen. Det er det bedste resultat i fondens 23-årige historie. Derudover bistod vi med at tiltrække og fastholde 222 udenlandske specialister gennem samarbejder med 83 danske virksomheder, hvor den danske talentmasse ikke slog til.

De nyeste beregninger viser, at en højtuddannet udenlandsk medarbejder netto bidrager med 130.000 kr. årligt til statskassen og med 220.000 kr. årligt, hvis han eller hun kommer med sin familie.

Vi har opnået en kundetilfredshed på 96 % blandt de virksomheder, vi har tiltrukket eller fastholdt i regionen.

	Resultat 2014	Resultat 2015	Mål 2016	Resultat 2016
Investeringsfremme	789	904	800	1.377
Talenttiltrækning	0	120	170	222

Det samlede antal skabte job steg med 66% i forhold til 2015, mens antallet af investeringssager faldt en smule. De 1.377 jobs, som vi skabte i 2016, er fordelt på 27 sager. Heraf er 25 sager placeret i Region Hovedstaden og 2 sager i Region Sjælland.

Disse jobs forventes at skabe yderligere 909 indirekte jobs hos lokale virksomheder og samarbejdspartnere i regionen på baggrund af de samarbejder, som de nye investeringer medfører.

Årets resultatet indfrier de målsætninger, som er opstillet i kontrakterne med Region Hovedstaden og Region Sjælland.

Læs mere om, hvordan vores resultater gøres op, på: www.copcap.com/about-us/resultatmaaling.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens omsætning i 2016 udgør 69.859.740 kr. mod 49.153.027 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 2.932.276 kr. mod et underskud på 351.088 kr. sidste år, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 6.880.477 kr.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er indtruffet nogen usædvanlige forhold i 2016, ligesom der ikke er nogen usikkerhed ved indregning og måling.

Der er ikke efter regnskabsperiodens udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke den økonomiske stilling.

Fonden forventer at benytte årets overskud fra 2016 i 2017 til jobskabende aktiviteter.

Greater Copenhagen står nu stærkt med 4 millioner indbyggere

I efteråret tog vi hul på den fælles markedsføringsindsats på tværs af alle tre regioner i Greater Copenhagen. Det første fælles fremstød var en digital kampagne, udviklet i samarbejde med 11 danske og svenske spiludviklingsvirksomheder, med det formål at trække udenlandske talenter til virksomhedernes ledige stillinger.

Gennem kampagnen blev godt 11 millioner personer eksponeret for det liv og de muligheder, vores region tilbyder højtuddannede medarbejdere, 102 kvalificerede kandidater kom til jobinterview hos de deltagende virksomheder, og 1.177 personer har tilkendegivet, at vi må kontakte dem om fremtidige jobmuligheder i Greater Copenhagen.

Adgang til talent og kompetencer er i stigende grad afgørende for, hvor globale virksomheder placerer sig. I Copenhagen Capacity oplever vi også en tydelig tendens i den retning. Vi har i 2016 haft flere sager, hvor vores investeringsfremmeafdeling og talentafdeling har arbejdet sammen om både at yde hjælp til etablering og til talenttiltrækning. I den forbindelse er det glædeligt, at København i januar blev kåret som verdens mest attraktive by for internationale talenter af franske INSEAD.

Stor interesse fra kinesiske investorer

Kina har de seneste år været et strategisk fokusmarked hos Copenhagen Capacity. Indsatsen har resulteret i et rekordhøjt antal investeringer fra Kina. 9 investeringssager fra Kina skabte 258 jobs.

For at imødekomme den stigende interesse åbnede Innovation House China-Denmark i september, som Copenhagen Capacity har arbejdet på at realisere de seneste år. Innovationshuset skal lette vejen for kinesiske virksomheder, som vil til Danmark, og for danske virksomheder, der vil den anden vej. Ved årets udgang havde 7 danske og 4 kinesiske virksomheder base i Innovation House China-Denmark.

Danske sundhedsteknologiske løsninger skal være verdenskendte

Et af de tiltag, der skal skabe forretningsmuligheder for internationale investorer, er Copenhagen Healthtech Cluster (CHC). CHC arbejder for at identificere og nedbryde barrierer for samarbejdet mellem det offentlige sundhedssystem og private virksomheder inden for sundhedsteknologi med det mål at skabe bedre liv for Greater Copenhagen's borgere og forretningsmuligheder for danske og internationale virksomheder.

I 2016 kortlagde CHC bl.a. Greater Copenhagen's test- og innovationsmiljøer, så danske virksomheder nu har bedre adgang til at teste og udvikle nye sundhedsteknologiske løsninger i samarbejde med patienter og sundhedsprofessionelle.

Et travlt år venter

Ledelsesberetning

Beretning

I 2016 søsatte Copenhagen Capacity et nyt forretningsområde. Indsatsen skal i 2017 skaffe international vækstkapital til opstarts- og vækstvirksomheder i Greater Copenhagen. Vi vil også se på, hvilke virksomheder der overvejer at flytte deres aktiviteter, når England træder ud af EU. Endelig vil vi fortsætte udviklingen af kampagner, som på tværs af vores talentafdeling og investment promotion-afdeling skal markedsføre og udbrede kendskabet til investerings- og karrieremuligheder i Greater Copenhagen.

Tak for et godt 2016

Årets resultater skyldes i høj grad et fortsat godt og ambitiøst samarbejde med Region Hovedstaden, Region Sjælland, Region Skåne, Københavns Kommune, Invest in Denmark, Invest in Skåne og de mange kommuner, virksomheder og forskningsinstitutioner i Greater Copenhagen.

Vi takker derfor vores mange samarbejdspartnere for et godt 2016. Copenhagen Capacity ønsker også fremadrettet at være en central aktør i arbejdet med at tiltrække og fastholde udenlandske investorer, virksomheder, talenter og kapital med det mål at skabe vækst, udvikling og jobs i Greater Copenhagen, og vi glæder os til samarbejdet i 2017.

Peter Højland, bestyrelsesformand

Claus Lønborg, administrerende direktør

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	69.859.740	49.153.027
	Produktionsomkostninger	-52.612.724	-13.614.105
	Bruttoresultat	17.247.016	35.538.922
	Administrationsomkostninger	-14.411.087	-35.567.294
	Resultat af primær drift	2.835.929	-28.372
	Finansielle indtægter	0	11.399
	Finansielle omkostninger	-7.685	-8.522
	Resultat før skat	2.828.244	-25.495
3	Skat af årets resultat	104.032	-325.593
	Årets resultat	2.932.276	-351.088
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	2.932.276	-351.088
		2.932.276	-351.088

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	583.449	1.236.167
	Indretning af lejede lokaler	1.781.537	2.222.096
		<u>2.364.986</u>	<u>3.458.263</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	263.122	263.122
		<u>263.122</u>	<u>263.122</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.628.108</u>	<u>3.721.385</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.974.060	5.970.489
	Udskudte skatteaktiver	0	227.250
	Tilgodehavende selskabsskat	38.000	0
	Andre tilgodehavender	8.711.437	5.751.183
	Periodeafgrænsningsposter	1.435.726	1.305.839
		<u>16.159.223</u>	<u>13.254.761</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.034.761</u>	<u>2.131.307</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>24.193.984</u>	<u>15.386.068</u>
	AKTIVER I ALT	<u>26.822.092</u>	<u>19.107.453</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	3.902.785	3.902.785
	Overført resultat	2.977.692	45.416
	Egenkapital i alt	6.880.477	3.948.201
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Modtagne forudbetalinger på igangværende projekter	10.728.092	8.920.424
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.813.810	1.735.964
	Skyldig selskabsskat	0	287.593
	Anden gæld	7.399.713	4.215.271
		19.941.615	15.159.252
	Gældsforpligtelser i alt	19.941.615	15.159.252
	PASSIVER I ALT	26.822.092	19.107.453

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Personaleomkostninger
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Copenhagen Capacity Fonden til markedsføring og erhvervsfremme i Region Hovedstaden for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Med virkning fra 1. januar 2016 har fonden tiltrådt lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette indebærer ændring i indregning og måling af følgende område:

- Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Fonden har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Der er i året foretaget reklassifikation mellem andre tilgodehavender og tilgodehavender fra salg i sammenligningstallene.

Ovenstående ændring har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelse, skat samt egenkapital for 2015.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud modtaget til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når det er sandsynligt, at alle betingelser for opnåelse af tilskuddet er opfyldt. Tilskud, der skal tilbagebetales under visse omstændigheder, indregnes kun i det omfang, de ikke forventes tilbagebetalt.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter består af basistilskud fra Region Hovedstaden og Region Sjælland. De indgår i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet. Projekttilskud indtægtsføres i samme periode, som de tilhørende projektomkostninger forbruges.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til leverandører af varer og tjenesteydelser, omkostninger til produktionspersonale mv.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015	
2 Segmentoplysninger			
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:			
Region Hovedstaden, basistilskud	37.487.848	35.100.000	
Region Sjælland, basistilskud	5.000.000	5.000.000	
Tilskud til projekter	27.371.892	9.053.027	
	69.859.740	49.153.027	
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	325.593	
Årets regulering af udskudt skat	227.250	0	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-331.282	0	
	-104.032	325.593	
4 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	6.960.322	5.177.676	12.137.998
Tilgang i årets løb	215.265	0	215.265
Kostpris 31. december 2016	7.175.587	5.177.676	12.353.263
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	5.724.155	2.955.580	8.679.735
Årets afskrivninger	867.983	440.559	1.308.542
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	6.592.138	3.396.139	9.988.277
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	583.449	1.781.537	2.364.986

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
5 Personaleomkostninger		
Lønninger	38.552.611	27.945.605
	<u>38.552.611</u>	<u>27.945.605</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>59</u>	<u>52</u>

Vederlag til fondens ledelse udgør:

kr.	2016	2015
Direktion	1.722.313	1.685.435
Bestyrelse	387.500	400.000
	<u>2.109.813</u>	<u>2.085.435</u>

Det anførte beløb omfatter det samlede vederlag for regnskabsåret, herunder løn, sociale omkostninger, pensioner og lønaccessorier.

Bestyrelsens vederlag er fordelt med 100.000 kr. til fondens formand, 50.000 kr. til næstformanden og 25.000 kr. til de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2016	2015
Leje- og leasingforpligtelser	<u>1.256.129</u>	<u>1.475.501</u>

Af den samlede forpligtelse udgør 702 t.kr. husleje i opsigelsesperiode på 6 måneder, 476 t.kr. leasing af diverse kontorudstyr, hvis restløbetid i al væsentlighed udgør 33 mdr., og 79 t.kr. vedr. leasing af bil, hvis restløbetid udgør 10 mdr.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets kassekredit hos Jyske Bank er stillet løsørepanth for 1,5 mio. kr. og virksomhedspant for 4,0 mio. kr.

8 Nærtstående parter

Oplysning om vederlag til fondens ledelse og administration

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note om personaleomkostninger.