

**Erhvervsakademiet
Copenhagen Business Academy**

ÅRSRAPPORT FOR ÅRET 2011

Copenhagen Business

Academy of Professional Higher Education

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Oplysninger om institutionen	2
Ledelsesberetning	3-6
Hoved- & nøgletal	7-8
Anvendt regnskabspraksis	9-12
Resultatopgørelse	13
Balance	14-15
Finansieringsanalyse	16
Noter til årsregnskabet (inkl. eventualforpligtelser)	17-18
Særlige specifikationer	19-22
Ledelsespåtegning	23-24
Revisionspåtegning	25-26

Institutionsoplysninger

Kontakter

Erhvervsakademiet Copenhagen Business Academy
Vigerslev Allé 18
2500 Valby.

Telefon: 33 41 91 93

Telefax: 33 41 91 91

E-mail-adresse: kontakt@cphbusiness.dk

CVR-nr. 31 67 80 21

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2011

4. regnskabsår

Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Formand

Ernst Lykke Nielsen

	Niels-Jørgen Holm	
Gita Grüning	Anders Jensen	Annette Kreiner
Jan-Christian Haxthausen	Hans Schjær-Jacobsen	Jes Damsted
Randi Brinckmann Wienke	Thomas J. Krogh Petersen	Preben Rasmussen
Else-Marie Dupont	Camilla Bjerregaard Allerup	Sven-Ove Larsen
Anne Katrine Melvig	Hanne Larsen-Bentin	Bent Greve

Daglig ledelse

Rektor

Ole Gram Olesen

Skolens formål

Erhvervsakademiet har til formål at udbyde erhvervsakademiuddannelser og efter- og videreuddannelser, der på et internationalt fagligt niveau imødekommer behovet for kvalificeret arbejdskraft i såvel den private som den offentlige sektor.

Uddannelserne udbydes efter undervisningsministerens nærmere bestemmelse og i overensstemmelse med den gældende lovgivning herom.

Foruden udbud af uddannelser, har Handelsskolen København Nord pr. 1. januar 2009 overdraget videntcenter i ledelse og læring, som indgår i Undervisningsministeriets videntcenterprogram.

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Bankforbindelse

Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Årsregnskabet

Økonomien i 2011

2011 er det fjerde regnskabsår siden institutionens etablering i september 2008.

Årsregnskabet viser et overskud på kr. 1.644.827 og en egenkapital ultimo på kr. 4.910.112

Erhvervsakademiet er etableret efter den såkaldte light-model, hvor undervisningen er udlagt til de fire erhvervsskoler, som har dannet akademiet.

Udlægningsvederlaget til skolerne har i 2011 modsvaret de direkte taxametertilskud og deltagerbetalinger fratrukket et bidrag til den centrale administration. Udlægningsvederlagene udgjorde i 2011 sammenlagt kr. 234.110.238 og det samlede STÅ-grundlag 4.255.

Desuden har akademiet modtaget et grundtilskud på kr. 1.500.000 samt globaliseringsmidler på kr. 5.602.464, hvoraf kr. 2.500.000 er videreført til 2012.

Det af bestyrelsen godkendte reviderede budget for 2011 viste et resultat på kr. 0, mens det realiserede resultat er et overskud på kr. 1.644.827

Det i forhold til budgettet bedre resultat kan overvejende henføres til en reduceret indsats i udviklingsprogram 2010 og 2011 samt omkostninger, der har været mindre end budgetteret.

Økonomien fremover

Bestyrelsen har vedtaget, at institutionen i 2012 overgår til en classic-konstruktion, hvorefter akademiet selv har produktionsapparatet og forestår den samlede drift og udvikling af aktiviteterne.

Skæringsdagen for overgangen til den nye driftsform er 1. august 2012, hvor medarbejderne overføres og en ny samlet organisation er kørt ind.

I perioden 1. januar til 31. juli 2012 fortsætter light-konstruktionen med uændret økonomimodel. Der er i denne budgetperiode budgetteret med et resultat på kr. 221.050.

For de resterende fem måneder i 2012 er der udarbejdet et særskilt budget baseret på den nye samlede driftsform og skolernes budgetter i 2012.

Desuden er der udarbejdet prognoser for 2013 og 2014 baseret på den nye driftsform samt den forventede fremtidige lokaleløsning. Prognoserne viser en god sammenhæng i akademiets fremtidige drift.

Der forhandles pt. med hver af de fire erhvervsskoler om vilkårene for den kapitalmæssige udspaltning ved overgangen fra light- til classic-konstruktion. Resultatet af disse forhandlinger kendes endnu ikke, men vil få betydning for det kapital- og likviditetsmæssige beredskab, som akademiet har ved overgangen til den nye driftsform.

Ledelsesberetning

Aktiviteterne

Fuldtidsuddannelser

Akademiet havde i 2011 igen fremgang i STÅ-produktionen på fuldtidsuddannelserne, som kan henføres til både større søgning og højere gennemførelse. STÅ-produktionen i 2011 var på 2.889 mod 2.447 i 2010.

Konjunkturudviklingen synes ikke at påvirke de unges valg af de mere konkurrencebetonede erhverv, og fremgangen fordeler sig bredt på alle akademiets uddannelsesområder.

Deltidsuddannelser

På deltidsuddannelserne var der også fremgang i forhold til 2011 med et uændret billede af fordelingen på uddannelser og profiler. Det er fortsat uddannelserne inden for ledelse og det finansielle område samt 6-ugersforløb for ledige, som tegner sig for den største del af volumenen. Antal årselever i 2011 var på 1.367 mod 1.309 i 2010.

Akademiet arbejder fortsat for en større politisk opmærksomhed på de muligheder, som deltidsuddannelserne rummer i forhold til arbejdsmarkedet og målsætningen om, at nu 60 % af en ungdomsårgang skal have en videregående uddannelse. Manglende kendskab til disse uddannelser samt den høje deltagerbetaling er stadig væsentlige barrierer.

I fjernundervisningsnetværket Netbaseret Akademiuddannelse (NetAU), som er etableret i samarbejde med de andre erhvervsakademier med Copenhagen Business / Niels Brock som operatør, var der ligeledes en aktivitetsfremgang.

Akkrediteringer

Den nye professionsbacheloroverbygning i innovation og entrepreneurship, som Copenhagen Business udviklede i 2010 sammen med akademierne Århus og Lillebælt, er nu blevet akkrediteret, og de første hold forventes at starte i Lyngby i sommeren 2012. Uddannelsen bygger ovenpå alle såvel merkantile som tekniske erhvervsakademiuddannelser og har således et bredt rekrutteringsgrundlag. Professionshøjskolen Metropol deltog i akkrediteringsopgaven.

Udviklingsprogrammet

Akademiet har i 2011 haft uændret fokus på de indsatsområder, som indgår i den ministerielle udviklingskontrakt for årene 2010-2012. Disse koncentrerer sig om mindsket frafald, højere kvalitet, obligatorisk praktik, udviklingsorientering og profilering af akademiet og dets uddannelser.

Kontrakten har milepæle for de tre år med stigende resultatkrav, og ved den første rapportering til ministeriet i foråret 2011, lå akademiet på langt de fleste kriterier over de fastsatte mål.

Især kvaliteten, som den opleves af akademiets studerende, viste bred fremgang fra 2009 til 2010, og ved de sidste målinger i slutningen af 2011, var der atter fremgange og et samlet niveau, som ligger tilfredsstillende i forhold til de øvrige akademier og professionshøjskoler, som der benchmarkes med.

Med hensyn til obligatorisk praktik er denne nu implementeret på alle fuldtidsuddannelser, og trods de ugunstige konjunkturer er det lykket at få alle i praktik.

Ledelsesberetning

Udviklingsprogrammet, fortsat

Der har i 2009 og 2010 været foretaget hensættelser med henblik på nye projekter. Disse hensættelser er indtægtsført i 2011 samtidig med at en del af dette års globaliseringsmidler, kr. 2.500.000, er videreført til 2012.

Baggrunden herfor er, at akademiet med bestyrelsens beslutning om overgang fra light- til classic-konstruktion i august 2012, valgte at sætte nye tiltag på uddannelserne i bero, indtil den nye organisation har fået sin form. Akademiet skal dog fortsat sikre, at globaliseringsmidlerne over den tre-årige aftaleperiode anvendes til de fastlagte indsatsområder.

Akademiet havde i foråret 2011 dialog med Region Hovedstaden samt Ingeniørhøjskolen i København og Professionshøjskolen Metropol med henblik på nye EU-socialfondsprojekter inden for innovation og entreprenørskab. De nye tiltag blev dog sat i bero, idet partnerne vurderede ikke aktuelt at have det nødvendige organisatoriske beredskab.

Organisationen

Akademiernes på landsplan

Arbejdet med handlingsplanen EA 2015 er fortsat i 2011, og planen begynder nu at udmønte sig i bl.a. etableringen af nye nationale videntcentre. Desuden har ejerkredsen givet et oplæg til, hvordan evalueringen af akademierne i 2013 skal gennemføres, og hvilke kriterier, som akademierne skal evalueres på.

Disse kriterier afspejler dels akademiernes udviklingskontrakter med ministeriet, hvor der evalueres på vækst, kvalitet, gennemførelse, beskæftigelse etc., dels akademiernes styrke som ny sektor, hvor der evalueres på organisatorisk og økonomisk beredskab.

Evalueringen i 2013 skal samtidig afspejle den udvikling, som de nye akademier er inde i, og der måles derfor på de pågældende parametre allerede for 2011 og 2012.

Ved den nye regeringsdannelse i efteråret 2011 overgik erhvervsakademierne og deres uddannelser til ministeriet for forskning, innovation og videregående uddannelse. Uddannelsesminister Morten Østergaard har vist stor interesse for den nye akademisektor og dens rolle i forhold til de uddannelsespolitiske målsætninger.

Copenhagen Business

Med beslutningen om at ændre driftsformen fra light til classic i løbet af 2012, var planlægningen af den nye organisation i fuld gang ved årsskiftet.

Der arbejdes ud fra, at den nye organisation er i drift 1. august 2012, og der er lagt en milepælsplan for, hvornår hvilke opgaver er på plads i løbet af foråret. Opgaverne spænder fra harmonisering af uddannelser over nye fælles administrative systemer og arbejdsgange, fælles it-plattform, fælles økonomisystem, ny organisatorisk infrastruktur, ny fælles arbejdstidsaftale og personalepolitik m.v. til ny platform for fremtidig profilering.

Ledelsesberetning

Andre forhold

Som følge af akademikonstruktionen henvises der til skolernes ledelsesberetninger for så vidt angår oplysninger om akademiets påvirkning af det eksterne miljø samt udmøntning af sociale klausuler.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der indgår ikke poster i regnskabet, hvor der er usikkerhed om indregning eller måling.

Usædvanlige forhold – ekstraordinære poster

Der indgår ikke ekstraordinære poster i akademiets regnskab

Særlige risici – driftsrisici og finansielle risici

I light-konstruktionen af akademiet er der ingen særlige risici for akademiet.

Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse i mio.kr.:	2011	2010	2009	2008
Omsætning	6,8	11,9	14,1	0,7
Driftsomkostninger	-5,4	-13,2	-10,4	-0,2
Resultat før finansielle og ekstraordin	1,4	-1,3	3,7	0,5
Finansielle poster	0,2	0,2	0,3	0,0
Resultat før ekstraordinære	1,6	-1,2	4,0	0,4
Ekstraordinære poster	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets resultat	1,6	-1,2	4,0	0,4
Balance i mio.kr.:	2011	2010	2009	2008
Anlægsaktiver	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsætningsaktiver	42,5	42,3	32,9	27,2
Balancesum	42,5	42,3	32,9	27,2
Egenkapital	4,9	3,3	4,4	0,4
Hensatte forpligtelser	1,0	0,7	0,0	0,0
Langfristet gæld	0,0	0,0	0,0	0,0
Kortfristet gæld	36,6	38,4	28,5	26,8
Pengestrømme i mio.kr.:	2011	2010	2009	2008
Pengestrømme fra:				
Driftsaktivitet	-4,8	5,1	5,5	27,2
Investeringsaktivitet	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansieringsaktivitet	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets forskydning i likvider	-4,8	5,1	5,5	27,2
Regnskabsmæssige nøgletal i procent	2011	2010	2009	2008
Overskudsgrad	20,6	-11,3	26,4	78,3
Likviditetsgrad	116,1	110,3	115,5	101,7
Soliditetsgrad	11,6	7,7	13,5	1,6
Finansieringsgrad	0,0	0,0	0,0	0,0
Lønomkostninger i mio.kr.	2011	2010	2009	2008
Lønomkostninger til uddannelse	1,4	4,1	1,7	0,0
Lønomkostninger til øvrige	1,2	1,5	2,7	0,2
Lønomkostninger i alt	2,6	5,6	4,4	0,2
Lønomkostning i % af omsætning	2011	2010	2009	2008
Lønomkostninger til uddannelse	20,0	34,9	12,3	0,0
Lønomkostninger til øvrige	18,2	12,2	19,1	25,2
Lønomkostninger i alt	38,1	47,2	31,5	25,2

Hoved- og nøgletal, fortsat

Årselever

	2011	2010	2009	Budget 2012
Markedsføringsøkonom	804,3	772,3	693,0	804,3
Finansøkonom	569,8	493,0	452,5	556,0
Handelsøkonom	113,5	91,0	83,5	112,5
Logistikøkonom	52,5	46,5	36,5	75,4
Serviceøkonom	464,0	402,0	318,0	531,4
Datamatiker	144,5	136,0	140,5	164,1
Multimediedesigner	114,8	105,5	106,5	150,9
Laborant	72,0	77,0	76,0	88,0
IV, kvu	8,1	39,6	71,8	10,1
VVU	1.366,5	1.309,0	1.262,9	1.097,3
Professionsbachelor	545,3	324,0	25,0	634,9
I alt	4.255,3	3.795,9	3.266,2	4.224,9

Opgørelsen er baseret på de tilskudsudløsende elever i året

Medarbejdere

Årsværk institutionen i alt	2011	2010	2009
Skolen i alt	3,8	3,3	3,5
Uddannelse	0,3	0,0	0,0
Markedsføring	0,4	0,0	0,0
Administrativ ledelse	1,0	1,0	1,0
Pædagogisk ledelse	0,0	0,0	0,4
Administration	2,2	1,5	0,8
Bygningsdrift	0,0	0,0	0,0
Særbevillinger	0,0	0,8	1,3

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Erhvervsakademiet Copenhagen Business Academy for 2011 er udarbejdet i overensstemmelse med de regnskabsregler og principper som fremgår af Finansministeriets bekendtgørelse nr. 70 af 27. januar 2011 om regnskab og de nærmere retningslinier i Finansministeriets økonomisk administrative vejledning.

Årsrapport for 2011 er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip med nedennævnte undtagelser:

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå institutionen, 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 i det efterfølgende.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Tilskud indregnes i takt med aktiviteten. Bygningstaxameter og fællesudgiftstilskud indregnes dog forskudt, da disse tilskud beregnes ud fra tidligere års aktivitetsniveau og KVV indtægtsføres med et halvt års forskydning.

Øvrige indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Afgørelsen af, om indtægter anses som indtjent, baseres på følgende kriterier:

- Der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt,
- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb, og
- indbetalingen er modtaget eller kan med rimelig sikkerhed forventes modtaget.

Indtægter indregnes herudfra i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Segmentoplysninger

I de særlige specifikationer gives resultatoplysninger på indtægtsdækket virksomhed (IV) Poster, som fordeles både ved direkte og indirekte opgørelse, omfatter omkostninger i alt. De poster, som fordeles ved indirekte opgørelse, sker ud fra fordelingsnøgler fastlagt ud fra årselevtallet eller skøn på de enkelte segmenter

Resultatopgørelsen

Omsætning

Omsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt de generelle kriterier er opfyldt, herunder at levering og risikoovergang har fundet sted inden regnskabsårets udgang, beløbet kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Der foretages fuld periodisering af tilskud.

Omkostninger

Omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder løn og gager, øvrige driftsomkostninger samt afskrivninger m.v. på anlægsaktiver. Omkostningerne er opdelt på områderne:

- Undervisningens gennemførelse.
- Markedsføring.
- Ledelse og administration.
- Bygningsdrift.
- Særlige tilskud

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt amortisering af realkreditlån.

Fordeling på formål

De omkostninger der vedrører flere uddannelseser, registreres på specielle hjælpeformål. Disse formål fordeles ved årets afslutning, til alle de uddannelser der har været aktivitet på i året. Nøglen til fordelingerne er antal af årselever.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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 institutionens erfaringer fra tidligere år.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Dette udgør typisk forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, abonnementer og renter.

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som resultatet reguleret for ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger samt betalt vedrørende ekstraordinære poster. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser.

Likvider i pengestrømsopgørelse

Likvider omfatter likvide beholdninger samt værdipapirer under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Omsætningen}}$
Likviditetsgrad	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} * 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Finansieringsgrad	=	$\frac{\text{Langfristet gæld} * 100}{\text{Materielle anlægsaktiver}}$
Årselever	=	Gennemsnitligt antal årselever inkl. kort- og deltids elever omregnet til årselever. En årselev modtager 40 ugers fuldtidsundervisning.
Årsværk	=	Bevillingstimer omregnet til fuldtidsansatte medarbejdere.
Studieårselever (STÅ)	=	Én elev der har bestået to semestre på korte videregående uddannelse (KVU).
IV	=	Indtægtsdækket virksomhed. På IV er 100.000,- i omsætning = én årselev

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2011 kr.	2010 t.kr.
Statstilskud	1	6.380.850	11.110
Deltagerbetaling og andre indtægter	2	406.029	754
Indtægter i alt		<u>6.786.879</u>	<u>11.864</u>
Undervisningens gennemførelse	3	146.306	8.472
Markedsføring	4	463.915	107
Ledelse og administration	5	3.964.117	3.833
Bygningsdrift	6	500.000	450
Aktiviteter med særligt tilskud	7	317.297	346
Driftsudgifter i alt		<u>5.391.634</u>	<u>13.208</u>
Driftsresultat		1.395.245	-1.344
Finansielle indtægter	8	250.551	191
Finansielle udgifter	9	969	6
Finansielle poster i alt		<u>249.583</u>	<u>185</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>1.644.827</u>	<u>-1.159</u>

Disponering af årets resultat:

Årets resultat er overført til egenkapitalen

BALANCE AKTIVER

	<u>Note</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 t.kr.</u>
Indretning af lejede lokaler		0	0
Grunde og bygninger		0	0
Undervisningsudstyr		0	0
Andet udstyr og inventar		0	0
Under opførelse		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Deposita		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Anlægsaktiver i alt		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		898	36
Andre tilgodehavender		13.163	4.562
Periodeafgrænsningsposter		<u>9.519.062</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u><u>9.533.124</u></u>	<u><u>4.598</u></u>
Likvide beholdninger		<u><u>32.944.636</u></u>	<u><u>37.730</u></u>
Omsætningsaktiver i alt		<u><u>42.477.760</u></u>	<u><u>42.328</u></u>
AKTIVER I ALT		<u><u>42.477.760</u></u>	<u><u>42.328</u></u>

BALANCE PASSIVER

	Note	2011 kr.	2010 t.kr.
Egenkapital i øvrigt	10	4.910.112	3.265
Egenkapital i alt		4.910.112	3.265
Hensættelser	11	980.126	704
Hensættelser i alt		980.126	704
Skyldig løn		160.000	4.729
Feriepengeforpligtelser		351.630	324
Øvrige kreditorer		1.733.785	139
Mellemregning, Undervisningsministeriet (tilskud)		23.319.554	21.687
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.993.554	1.391
Mellemregning med skolerne		4.204.023	6.636
Periodeafgrænsningsposter		3.824.975	3.453
Kortfristet gæld		36.587.522	38.359
Gæld i alt		37.567.648	39.063
PASSIVER I ALT		42.477.760	42.328
<i>Eventualforpligtelser</i>	12	584.000	875

Pengestrømsopgørelse

	2011 kr.	2010 t.kr.
Driftens likviditetsvirkning		
Årets resultat	1.644.827	-1.159
<i>Korrektioner for at afstemme årets resultat til likvide midler hidrørende fra driftsmæssige aktiviteter:</i>		
Afskrivninger og andre ikke kontante driftsposter	0	0
Ekstraordinære indtægter vedrører ikke driften, men investeringerne	0	0
Realiserede kursdifferencer	0	0
Tab ved salg/skrotning af anlægsaktiver	0	0
Gevinst ved salg af anlægsaktiver	0	0
Stigning/fald i:		
Tilgodehavender	-4.935.008	-4.386
Hensættelser	276.484	704
Leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld	-1.771.747	9.909
Driftens likviditetsvirkning i alt	-4.785.442	5.068
Investeringers likviditetsvirkning		
Betaling for materielle anlægsaktiver	0	0
Modtaget fra salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Forudbetaling for anlæg under opførelse	0	0
Ændring i deposita	0	0
Investeringers likviditetsvirkning	0	0
Finansieringens likviditetsvirkning		
Tilbagebetaling af gæld	0	0
Optagelse af ny gæld	0	0
Finansieringens likviditetsvirkning i alt	0	0
Årets likviditetsvirkning fra driften, investeringer samt finansiering		
Likvider og værdipapirer pr. 1. januar 2011	37.730.078	32.662
Årets likviditetsvirkning fra driften, investeringer samt finansiering	-4.785.442	5.068
Likvider og værdipapirer pr. 31.12.2011	32.944.636	37.730

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	2011 kr.	2010 t.kr.
1. Statstilskud		
Undervisningstaxameter	146.040.437	134.199
Fællesudgiftstilskud	23.432.525	19.072
Bygningstaxameter	17.836.667	15.784
Øvrige driftsindtægter	-2.072.910	0
Særlige tilskud	3.618.047	10.312
Statstilskud indgået i akademiet	188.854.767	179.367
Overførsel mellem institutioner	-182.473.917	-168.257
	6.380.850	11.110
2. Deltagerbetaling og andre indtægter		
Deltagerbetaling, uddannelser	49.817.967	55.774
Overførsel mellem institutioner	-49.411.938	-55.019
	406.029	754
3. Undervisningens gennemførelse		
Personaleudgifter	1.354.306	4.145
Øvrige udgifter	-1.208.000	4.327
	146.306	8.472
4. Markedsføring		
Personaleudgifter	83.828	16
Øvrige udgifter	380.087	90
	463.915	107
5. Ledelse og administration		
Personaleudgifter	1.113.476	1.175
Øvrige udgifter	2.850.641	2.658
	3.964.117	3.833
6. Bygningsdrift		
Personaleudgifter	0	0
Øvrige udgifter	500.000	450
	500.000	450

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	2011 kr.	2010 t.kr.	
7. Aktiviteter med særligt tilskud			
Personaleudgifter	36.155	260	
Øvrige udgifter	281.142	86	
	317.297	346	
8. Finansielle indtægter			
Renteindtægter og andre finansielle indtægter	250.551	191	
	250.551	191	
9. Finansielle udgifter			
Renteudgifter og andre finansielle udgifter	969	6	
	969	6	
10. Egenkapital			
Pr. 1. januar	3.265.285	4.424	
Årets resultat	1.644.827	-1.159	
Samlet egenkapital pr. 31. December	4.910.112	3.265	
11. Hensættelser			
Hensættelse primo	703.642	0	
Årets hensættelser (stipendieordning)	1.084.003	828	
Årets tilbageførte hensættelser	-807.519	-124	
Pr. 31. december	980.126	704	
12. Andre forpligtigelser			
	forpligtiget periode		
Administrativt Fællesskab Økonomi (Knord)	31-07-2012	292.000	500
Administrativt fællesskab IT (EFIF)	1 år	250.000	250
Sekretariat (Niels Brock)	31-01-2012	42.000	125
Sekretariat (Hotel- & Restaurantskolen)	Ej aftalt	0	
Restforpligtelse til udløb		584.000	875

Særlige specifikationer

	2011	2010
	kr.	t.kr.
13. Honorar til revisor		
Honorar for lovpligtig revision og attestationer året	159.000	170
Honorar rest tidligere år	0	0
Andre ydelser end revision	0	0
	<u>159.000</u>	<u>170</u>
14. Momskompensation		
Institutionen har indberettet følgende købsmoms, der skal refunderes af undervisningsministeriet i henhold til § 21 a i lov om Erhvervsakademier for videregående uddannelser.		
Momskompensation på undervisningsområdet	225.653	258
Momskompensation på fællesområdet	496.096	493
Momskompensation på bygningsområdet	0	0
Momskompensation på anlæg	0	0
Modregning grundet stipendiemidler	-27.291	-37
Momskompensation i alt	<u>694.458</u>	<u>714</u>
15. Statens selvforsikringsordning		
Bygninger og løsøre	0	0
Motorkøretøjer	0	0
Erstatningsansvar	0	0
Afholdte selvforsikringsomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Akademiets beregnede selvrisko	<u>67.869</u>	<u>119</u>

Særlige specifikationer

	2011 kr.	2010 t.kr.
16. Anden tilskudsfinansieret aktivitet		
Videncenter i ledelse		
Indtægter	376.119	280
Personaleudgifter	-336.642	-260
Andre omkostninger	3.000	-20
Resultat	42.477	0
Øvrige projekter		
Indtægter	-20.253	65
Personaleudgifter	0	0
Andre omkostninger	0	
Resultat	-20.253	65
17. Personaleudgifter		
Skolens samlede lønudgifter m.v. fordeler sig således:		
Lønninger m.v.	2.347.497	5.272
Pensioner	240.267	315
Andre udgifter til social sikring	0	9
	2.587.765	5.597
Heraf udgør lønninger til institutionsledelse og bestyrelse	1.100.535	1.160
Antal årsværk	3,8	3,3

18. Indtægtsdækket virksomhed IV

	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.	I alt t.kr.
Indtægter	0	0	499	499
Lønomkostninger	-285	0	-6	-290
Andre omkostninger	0	0	-9	-9
	-285	0	485	200

Det akkumulerede resultat (egenkapitalen) i den indtægtsdækkede virksomhed ultimo regnskabsåret i de enkelte år, udgør pr. 31/12-2010 **200 t.kr.**, idet år 2009 er fastsat til første optjeningsår. Det akkumulerede resultat må ikke være negativt i 4 år i træk. Al IV i årene fra 2009 - 2011, stammer fra videnscenteret i ledelse.

Særlige specifikationer

19. Økonomisk opgørelse vedrørende udenlandske betalingsstuderende

	2010	2011	2012	2013	2014
Akkumuleret resultat	0	0			
Overført til Stipendier	0				
Overført til Fripladser					
Akkumuleret overskud efter overførsel til stipendier	0				
Årets resultat	0				

20. Økonomisk opgørelse vedrørende fripladser til visse udenlandske studerende.

Forbrug i året

Uddannelse	Antal Personer	Forbrug af beholdning		I alt
		Friplads	Stipendie	
Datamatiker	3	40.000	44.000	84.000
PBA i international handel	3	80.106	99.500	179.606
Markedsføringsøkonom	8	272.681	174.370	447.051
Finansøkonom	1	30.604	51.850	82.454
PB i International Hospitality M	1		14.408	14.408
I alt	16	423.391	384.128	807.519

Beholdning på Fripladser

År	Beholdning primo	Overført fra ministeriet	Overført fra udenlandske selvbetalere	Forbrug i regnskabs-året	Beholdning ultimo
2010	0	492.737	0	124.488	368.250
2011	368.250	643.962	0	423.391	588.821
2012	588.821				

Beholdning på stipendier

År	Beholdning primo	Overført fra ministeriet	Overført fra udenlandske selvbetalere	Forbrug i regnskabs-året	Beholdning ultimo
2010	0	335.392	0	0	335.392
2011	335.392	440041		384128	391.305
2012	391.305				

Særlige specifikationer

21. Udlagte aktiviteter

Akademiet har som følge af light-konstruktionen, udlagt følgende undervisning

	2011	2010
	kr.	t.kr.
Niels Brock Business College		
Fuldtidsuddannelser	62.010.550	58.118
Deltidsuddannelser	52.174.650	51.161
Fællestilskud	17.692.061	16.817
Handelsskolen København Nord		
Fuldtidsuddannelser	50.066.498	45.633
Deltidsuddannelser	10.612.385	9.628
Fællestilskud	13.007.644	10.070
Hotel- og Restaurantskolen		
Fuldtidsuddannelser	14.004.070	12.827
Deltidsuddannelser	2.896.603	3.378
Fællestilskud	3.782.231	2.797
Erhvervsskolen Nordsjælland		
Fuldtidsuddannelser	5.402.200	5.724
Fællestilskud	2.461.346	2.505
Udlagt i alt i kr.	<u>234.110.238</u>	<u>218.658</u>

Udtrykt i studieårselever (STÅ)

	2011	2010
	STÅ	STÅ
Niels Brock Business College		
Fuldtidsuddannelser undervisning	1.330	1.267
Fuldtidsuddannelser praktik	138	36
Deltidsuddannelser	1.084	1.044
Handelsskolen København Nord		
Fuldtidsuddannelser undervisning	883	831
Fuldtidsuddannelser praktik	120	0
Deltidsuddannelser	252	235
Hotel- og Restaurantskolen		
Fuldtidsuddannelser undervisning	303	277
Fuldtidsuddannelser praktik	43	0
Deltidsuddannelser	30	30
Erhvervsskolen Nordsjælland		
Fuldtidsuddannelser undervisning	55	60
Fuldtidsuddannelser praktik	17	17
Udlagt i alt i kr.	<u>4.255</u>	<u>3.796</u>

Ledelsespåtegning og tro og love erklæring

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2011 for Erhvervsakademiet Copenhagen Business Academy.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om statens regnskab m.v. samt bekendtgørelse nr 70 af 27. januar om statens regnskabsvæsen m.v. I henhold til §39, stk.4 i regnskabsbekendtgørelsen tilkendegives det herved;

- At årsrapporten er rigtig, dvs. at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser.
- At de dispositioner, som er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.
- At der er etableret forretningsgange, der sikrer en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning af de midler og ved driften af Erhvervsakademiet Copenhagen Business.

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 14. marts 2012

Daglig ledelse

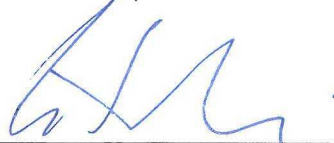


Ole Gram Olesen
Rektor

Bestyrelsen

Undertegnede bestyrelse erklærer samtidig på tro og love at opfylde habilitetskravene i § 14, stk. 6 i Lov om erhvervsakademier for videregående uddannelser.

København, den 14. marts 2012



Ernst Lykke Nielsen
Bestyrelsesformand

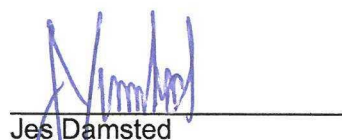


Camilla Bjerregaard Allerup



Else-Marie Dupont

Gita Grüning



Jes Damsted



Bent Greve



Jan-Christian Haxthausen



Niels-Jørgen Holm



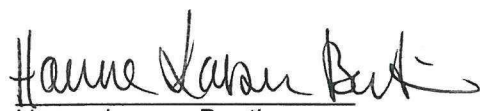
Anders Jensen



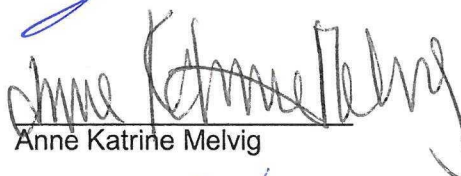
Annette Kreiner



Sven-Ove Larsen



Hanne Larsen-Bentin



Anne Katrine Melvig



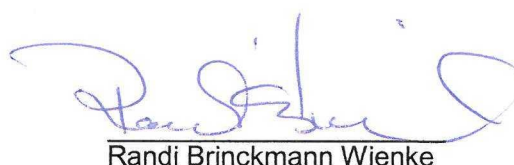
Thomas J. Krogh Petersen



Preben Rasmussen



Hans Schjær-Jacobsen



Randi Brinckmann Wienke

Den uafhængige revisors påtegning

Til bestyrelsen for Erhvervsakademiet Copenhagen Business Academy

Påtegning på årsrapporten

Vi har revideret årsregnskabet for Copenhagen Business Academy for perioden 1. januar til 31. december 2011, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og særlige specifikationer. Årsregnskabet udarbejdet efter lov om statens regnskabsvæsen m.v. og regler fastsat i Finansministeriets Økonomisk Administrative Vejledning.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der er rigtig, dvs. uden væsentlige fejl og mangler i overensstemmelse med lov om statens regnskabsvæsen m.v. og regler fastsat i Finansministeriets Økonomisk Administrative Vejledning. 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, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning, god offentlig revisionsskik samt Undervisningsministeriets bekendtgørelse nr. 1291 af 12. december 2008 om revision og tilskudskontrol m.m. ved erhvervsakademier for videregående uddannelser. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for institutionens udarbejdelse af et årsregnskab, der er rigtigt, dvs. uden væsentlige fejl og mangler. Formålet hermed er, at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af institutionens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning, fortsat

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2011 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med lov om statens regnskabsvæsen m.v. og regler fastsat i Finansministeriets Økonomisk Administrative Vejledning. Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 13. mars 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Carsten Blicher
Statsautoriseret revisor