

ÅRSREDOVISNING

2003

IDROTTS- OCH KULTURCENTRUM SCANDINAVIUM I GÖTEBORG AB

org.nr 556125-8616

ÅRSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören för Idrotts- och Kulturcentrum Scandinavium i Göteborg AB, org nr 556125-8616, avger härmed redovisning för bolagets verksamhet 2003.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Idrotts- och Kulturcentrum Scandinavium i Göteborg AB, organisationsnummer 556125-8616, är ett helägt dotterbolag till Förvaltnings AB Framtiden. Förvaltnings AB Framtiden har Göteborgs Stad som enda aktieägare. Bolagets verksamhet består av uthyrning av evenemangsfastigheten Scandinavium, Heden 34:17. Hyreskontrakt med Got Event AB löper till och med 31 maj 2020.

Framtida utveckling

Stora projekt genomfördes under 2002. Inga ytterligare projekt planeras inom det närmsta året.

Resultat

Hyresintäkterna uppgick under perioden till 11 291 kkr (11 970).

Driftkostnader uppgick till -645 kkr (-649). Driftkostnader består av fastighetsförsäkring, arrendeavgift, förvaltningskostnader samt bankkostnader.

Resultat efter finansnetto uppgick till -81 kkr (-116).

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämman står följande medel till förfogande:

Balanserade vinstmedel	15 856 422
Årets resultat	-57 688
Summa	<u>15 798 734</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att i ny räkning balanseras

15 798 734

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt noter.

De senaste åren i sammandrag (kk)

	2003	2002	2001	2000	1999
Resultaträkning					
Hysesintäkter	11 291	11 970	5 977	5 682	5 388
Förvaltningsintäkter	-	-	-	-	3
Driftkostnader	-645	-649	-616	-568	-621
Underhållskostnader	-	-125	-7 299	-7 408	-32
Centrala kostnader	-12	-12	-12	-	-24
Avskrivningar i förvaltningen	-6 692	-6 141	-3 255	-3 255	-3 255
Finansnetto	-4 023	-5 159	-3 101	-2 592	-2 822
Resultat efter finansnetto	-81	-116	-8 306	-8 141	-1 363
Skatt	24	44	2 327	2 279	-540
Årets resultat	-57	-72	-5 979	-5 862	-1 903
Balansräkning					
Förvaltningsfastigheter	138 593	145 285	141 926	92 407	87 832
Omsättningstillgångar	4 888	5 118	22 427	30 596	15 495
Eget kapital	19 651	19 650	20 586	19 148	17 813
Uppskjuten skatt	8 282	8 283	8 663	8 107	7 586
Låneskulder (räntebärande)	112 000	121 000	117 400	77 400	77 400
Rörelseskulder (ej räntebärande)	3 548	1 470	17 704	18 348	528
Fastigheterna					
Färdigställda fastigheter	138 593	145 285	141 926	84 577	87 832
Pågående ombyggnad	-	-	-	7 830	-
Lokalyta, kvm	26 755	26 755	26 755	26 755	26 755
Finansiering					
Soliditet, %	13,7%	13,1%	12,5%	15,6%	17,2%
Genomsnittlig finansieringskostnad, %	3,6%	4,3%	4,3%	4,0%	3,8%
Kassaflöde, exkl investeringar	6 611	6 025	-5 051	-4 886	1 892


Definitioner**Soliditet**

Redovisat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Genomsnittlig finansieringskostnad

Finansiell kostnad i förhållande till genomsnittlig lånevolym, mätt vid utgången av varje månad.

Kassaflöde exkl investeringar

Resultat efter finansiella poster plus avskrivningar, nedskrivningar samt återförda nedskrivningar. 

Resultaträkning (kkr)	Not	2003	2002
Hysesintäkter, lokaler	2	11 291	11 970
Kostnader för fastighetsförvaltningen			
Driftkostnader	3	-645	-649
Underhållskostnader		-	-125
<i>Summa kostnader för fastighetsförvaltningen</i>		<u>-645</u>	<u>-774</u>
Driftöverskott		10 646	11 196
Avskrivningar i förvaltningen	4	<u>-6 692</u>	<u>-6 141</u>
Bruttoresultat		3 954	5 055
Centrala kostnader	5, 6	<u>-12</u>	<u>-12</u>
Rörelseresultat		3 942	5 043
Finansnetto	7	<u>-4 023</u>	<u>-5 159</u>
Resultat efter finansiella poster		-81	-116
Skatt	8	<u>24</u>	<u>44</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-57</u></u>	<u><u>-72</u></u>

Balansräkning (kkr)	Not	2003-12-31	2002-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förvaltningsfastigheter	9	138 593	145 285
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		<u>138 593</u>	<u>145 285</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordran hos moderbolag		81	-
Övriga fordringar		27	2 431
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	447	2 180
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<u>555</u>	<u>4 611</u>
<i>Kassa och bank</i>		<u>4 333</u>	<u>507</u>
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<u>4 888</u>	<u>5 118</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u><u>143 481</u></u>	<u><u>150 403</u></u>

Balansräkning (forts.)	Not	2003-12-31	2002-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		3 210	3 210
Reservfond		642	642
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<u>3 852</u>	<u>3 852</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		15 856	15 870
Årets förlust		-57	-72
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<u>15 799</u>	<u>15 798</u>
<i>Summa eget kapital</i>		<u>19 651</u>	<u>19 650</u>
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjutna skatter	11	<u>8 282</u>	<u>8 283</u>
<i>Summa avsättningar</i>		8 282	8 283
Låneskulder (räntebärande)			
	12, 13		
Skulder till Göteborgs stad		112 000	110 000
Skulder till moderbolag		-	11 000
<i>Summa låneskulder</i>		<u>112 000</u>	<u>121 000</u>
Rörelseskulder (ej räntebärande)			
	12		
Leverantörsskulder		81	238
Skulder till moderbolag		-	1 200
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	<u>3 467</u>	<u>32</u>
<i>Summa rörelseskulder</i>		3 548	1 470
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		<u><u>143 481</u></u>	<u><u>150 403</u></u>

POSTER INOM LİNJEN

Ställda panter och ansvarsförbindelser

Inga

Inga *

Förändring i eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital
Ingående balans 2002-01-01	3 210	642	16 734
Koncernbidrag			-1 200
Skatteeffekt koncernbidrag			336
Årets resultat			-72
Utgående balans 2002-12-31	3 210	642	15 798

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital
Ingående balans 2003-01-01	3 210	642	15 798
Koncernbidrag			81
Skatteeffekt koncernbidrag			-23
Årets resultat			-57
Utgående balans 2003-12-31	3 210	642	15 799

(168 st A- aktier å nom. 10.000 kr och 153 st B- aktier å nom. 10 000 kr)

Kassaflödesanalys (kkr)

		2003	2002
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		3 942	5 043
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet, avskrivningar avseende materiella anläggningar	15	6 692	6 141
Erhållen ränta		106	168
Erlagd ränta	16	-4 148	-6 111
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		6 592	5 241
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	17	7 434	-9 975
Kassaflöde från den löpande verksamheten		14 026	-4 734
Investeringsverksamheten			
Investeringar i byggnad.	9	-	-9 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-9 500
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		-	3 600
Amortering av skuld		-9 000	-
Koncernbidrag		-1 200	10 300
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-10 200	13 900
ÅRETS KASSAFLÖDE		3 826	-334
Likvida medel vid årets början	18	507	841
Likvida medel vid årets slut	18	4 333	507
Förändring av räntebärande nettolåneskuld			
Nettolåneskuld vid årets ingång		-120 493	-116 559
Ökning/Minskning av räntebärande skulder		9 000	-3 600
Ökning/Minskning av likvida medel		3 826	-334
Nettolåneskuld vid årets utgång	19	-107 667	-120 493

NOTER

(belopp i kkr om inte annat anges)

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens uttalanden.

Intäkter

Hysesintäkterna aviseras i förskott och periodisering av hyror sker därför så att endast den del av hyrorna som belöper på perioden redovisas som intäkter. Fastighetsförsäljningar redovisas i samband med att risker och förmåner som förknippas med äganderätten övergår till köparen.

Materiella anläggningstillgångar

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter innehas i syfte att generera hyresintäkter och/eller värdestegring. Fastigheterna redovisas till anskaffningsvärde med tillägg för eventuella värdehöjande förbättringsarbeten samt uppskrivningar och med avdrag för planenliga avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Intäkter från förvaltningsfastigheter redovisas i enlighet med avsnittet intäkter. I begreppet förvaltningsfastigheter ingår byggnader, mark och markanläggningar. Bolagets fastighet klassificeras som förvaltningsfastighet.

I samband med bokslutet görs en intern värdering per fastighet. Värderingsmodellen bygger på en diskontering av beräknade betalningsströmmar och beaktar fastigheternas hyresnivå, uthyrningsgrad, räntebidragssituation m m. Verkliga drift- och underhållskostnader har ersatts av normaliserade kostnader för respektive fastighet.

För fastigheter som vid värderingstillfället har ett högre bokfört värde än det aktuella bedömda verkliga värdet görs en individuell prövning. Nedskrivning görs efter denna prövning med erforderligt belopp.

Tidigare gjorda nedskrivningar prövas vid varje bokslutstillfälle. Om behov finns återförs tidigare gjorda nedskrivningar över resultaträkningen.

Inventarier

Dessa redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över den beräknade nyttjandetiden.

Pågående ny- och ombyggnationer

Pågående ny- och ombyggnationer värderas till direkta anskaffningskostnader med tillägg för viss del av indirekta kostnader. En individuell värdering görs av varje projekt. Där det finns ett nedskrivningsbehov, görs en nedskrivning direkt till det förväntade värdet enligt värderingsmodellen. I första hand görs nedskrivningen mot den anläggningstillgång det berör. Är nedskrivningsbehovet inte upparbetat görs en avsättning för framtida beräknat nedskrivningsbehov. ✓

Lånefinansiering

Lånefinansiering redovisas till nominellt belopp. Räntekostnader periodiseras och resultatförs över löptiden. Resultateffekten som uppstår vid förtidsinlösen av lån, periodiseras över kvarstående löptid på de ursprungliga lånen.

Fordringar

Fordringar är upptagna till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

Likvida medel

Likvida medel utgörs av kassa- och bankmedel samt kortfristiga placeringar. Kortfristiga placeringar avser värdepapper med hög likviditet, vilka lätt kan omvandlas till kassamedel. Kortfristiga placeringar värderas till anskaffningsvärde plus upplupen ränta.

Redovisning av inkomstskatter

Med inkomstskatter avses skatt som baseras på företagets resultat. Skattepliktigt resultat är det över- eller underskott för en period som skall ligga till grund för beräkning av periodens aktuella skatt enligt gällande lagstiftning.

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Uppskjuten skatt är skatt som hänförs till skattepliktiga eller avdragsgilla temporära skillnader som medför eller reducerar skatt i framtiden.

En uppskjuten skattefordran redovisas endast i den utsträckning det är sannolikt att skattemässiga underskott kan avräknas mot skattemässiga överskott i framtida beskattning.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar likvida medel, värdepapper, fordringar, rörelseskulder och upplåning. Dessa redovisas till det belopp varmed de beräknas inflyta respektive nominellt belopp.

Avsättningar

En avsättning definieras som en skuld, vilken är oviss till belopp eller den tidpunkt då den skall regleras. Redovisning sker då det finns ett åtagande till följd av en inträffad händelse, en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att ske.

Avskrivningar

Avskrivningarna på byggnader baseras normalt på anskaffningsvärdet och fördelas jämt över en period på 40 år. För de investeringar som gjorts med annuitetslån görs avskrivningar på 18,25 år och följer således annuitetslånets löptid. Mindre ombyggnadsåtgärder som aktiverats skrivs av på den återstående tiden för byggnadens ursprungliga plan. Aktiverade ombyggnadsåtgärder av större omfattning medför att byggnadens avskrivningsplan omprövas. I samband med upp- och nedskrivningar har vissa byggnader fått en ny avskrivningsplan baserad på den förnyade bedömningen av ekonomisk livslängd. Procentsatsen för avskrivning av byggnader kan följaktligen variera något. Avskrivningar på markanläggningen baseras normalt på anskaffningsvärdet och fördelas jämt över en period på 20 år. Markanläggning införskaffad före 1 juli 1990 har ett avskrivningsunderlag på 3/4 av anskaffningsvärdet.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas efter sin ekonomiska innebörd. Bidragen och tillskotten redovisas som en kapitalöverföring, det vill säga som en minskning eller ökning av fritt eget kapital. Skatteeffekten av koncernbidraget redovisas enligt Redovisningsrådets rekommendation om redovisning av inkomstskatter direkt mot fritt eget kapital. Som en följd av denna redovisning kommer endast den skatt som är hänförlig till resultaträkningens intäkter och kostnader att redovisas i resultaträkningen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt Redovisningsrådets rekommendation RR7. Den indirekta metoden har använts för att redovisa kassaflöden från den löpande verksamheten.

Affärsområde och geografiskt område

Bolaget bedriver sin verksamhet inom Göteborgs Stad med kunder inom samma geografiska område. Verksamheten omfattar uthyrning och förvaltning av fastigheter.

Bolagets primära segment är det som redovisats i resultat- och balansräkningen.

Någon sekundär indelningsgrund har inte bedömts vara aktuell.

Not 2 Hyresintäkter

	2003	2002
Lokaler	<u>11 291</u>	<u>11 970</u>

Av bolagets kontraktsporfölj per 2003-12-31 förfaller 100% (100%) senare än fem år.

Not 3 Driftkostnader

Reparationer	-	-4
Driftadministration	-12	-12
Arrende	-325	-325
Fastighetsförsäkring	-108	-108
Övrigt	<u>-200</u>	<u>-200</u>
	<u>-645</u>	<u>-649</u>

Not 4 Avskrivningar*Planenliga avskrivningar i fastighetsförvaltningen*

Markanläggning	-172	-172
Byggnad	<u>-6 520</u>	<u>-5 969</u>
<i>Summa avskrivningar i fastighetsförvaltningen</i>	<u>-6 692</u>	<u>-6 141</u>

Not 5 Arvode till vald revisor

	2003	2002
Revisionsarvode till Deloitte & Touche AB	-12	-12
	<u>-12</u>	<u>-12</u>

Not 6 Personal

Bolaget har ingen anställd personal. Några löner eller andra ersättningar har ej utbetalats.

Not 7 Finansnetto*Finansiella poster hänförliga till företagets tillgångar*

Ränteintäkter	109	188
Summa finansiella poster hänförliga till företagets tillgångar	<u>109</u>	<u>188</u>

Finansiella poster hänförliga till företagets skulder

Räntekostnader	-4 132	-5 347
Finansnetto	<u>-4 023</u>	<u>-5 159</u>

Not 8 Skatt

Aktuell skattekostnad	23	-336
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	1	380
Redovisad skatt	<u>24</u>	<u>44</u>

Av årets skattekostnad består 23 kkr (-336) av skatt på kapitalöverföring.

Skillnaden mellan bolagets redovisade skatteintäkt och skattekostnad baserad på gällande skattesats består av följande komponenter:

Redovisat resultat före skatt	-81	-116
Skatt enligt gällande skattesats 28%	23	32
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter och kostnader	1	6
Justering av bokfört/skattemässig avskrivning fastighet	-	6
Redovisad skatteintäkt	<u>24</u>	<u>44</u>

Not 9 Förvaltningsfastigheter

	2003-12-31	2002-12-31
Avkastningsvärde		
Ingående balans 1 januari	140 620	127 202
Investering	-	9 500
Värdeökning	7 163	3 918
Utgående balans 31 december	<u>147 783</u>	<u>140 620</u>

Koncernens fastighetsbestånd internvärderas årligen och interna avkastningsvärden fastställs. Värderingsmodellen bygger på varje fastighets förväntade kassaflöde under tio år samt ett beräknat restvärde för år elva. Till detta kommer ett beräknat nuvärde av eventuella räntebidrag. ✎

Not 9 Förvaltningsfastigheter forts

I modellen används utgående hyror och beräknat hyresbortfall för det kommande året, normaliserade drift- och underhållskostnader samt utgående fastighetsskatt. För utveckling av driftnettot under kalkylperioden görs antaganden om utveckling av inflation, hyror, hyresbortfall, drift- och underhållskostnader samt fastighetsskatt. Dessa antaganden varierar beroende på respektive fastighets marknadsläge och ålder. Marknadsläget avspeglas även i direktavkastningskrav och kalkylräntor.

Koncernens värderingsmodell baseras huvudsakligen på antaganden som görs av externa värderingsinstitut. De avvikelser som finns består i interna antaganden om högre drift- och underhållskostnader.

I den aktuella fastighetsvärderingen har den budgeterade hyran för 2004 använts. Hyrorna bedöms sedan att uppgå till 70% av den allmänna prisutvecklingen, som bedömts uppgå till 2% per år. Drift- och underhållskostnader baseras i modellen på ett standardkostnadssystem där kostnaderna är ålders- och lägesberoende och uppgår till 314 (305) kr/kvm. Dessa kostnader beräknas för närvarande öka med 2,25% (2,25%) per år. Till detta kommer utgående fastighetsskatt som beräknas följa KPI. Avkastningskravet uppgår till 5,75% (5,75%).

Ett representativt urval av koncernens fastigheter värderas årligen av externa värderingsinstitut.

Hyresintäkter avseende förvaltningsfastigheter uppgår till 11 291 kkr (11 970). Direkta kostnader avseende förvaltningsfastigheter som genererat hyresintäkter uppgår till 657 kkr (786).

Markanläggningar	2003-12-31	2002-12-31
In- och utgående anskaffningsvärden	3 464	3 464
Ingående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-1 527	-1 355
Årets avskrivningar	-172	-172
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-1 699	-1 527
<i>Utgående planenligt restvärde markanläggningar</i>	<u>1 765</u>	<u>1 937</u>
Byggnad		
Ingående anskaffningsvärden	195 362	185 862
Investering	-	9 500
Utgående anskaffningsvärden	<u>195 362</u>	<u>195 362</u>
Ingående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-52 014	-46 045
Årets avskrivningar	-6 520	-5 969
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	<u>-58 534</u>	<u>-52 014</u>
<i>Utgående planenligt restvärde byggnad</i>	<u>136 828</u>	<u>143 348</u>
Fastigheten är en sport- och idrottsanläggning som inte är åsatt något taxeringsvärde.		
<i>Totalt utgående planenligt restvärde förvaltningsfastigheter</i>	<u>138 593</u>	<u>145 285</u>

Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2003-12-31	2002-12-31
Förutbetalt arrende	81	81
Förutbetald försäkring	105	99
Upplupen hyresintäkt	261	2 000
<i>Summa förutbetalda kostnader upplupna intäkter</i>	447	2 180

Not 11 Uppskjuten skatt

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skuldars redovisade respektive skattemässiga värden är olika. Bolagets temporära skillnader har resulterat i uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar avseende följande poster:

Uppskjutna skatteskulder

Anläggningstillgångar	-8 504	-8 296
<u>Uppskjutna skattefordringar</u>		
Underskottsavdrag	222	13
<u>Uppskjutna skatteskulder, netto</u>	-8 282	-8 283

Not 12 Skuldernas förfallotider

Bolagets samtliga skulder förfaller inom ett år.

Not 13 Finansiella skulder

<i>Räntebärande skulder</i>	2003		2002	
	Nominellt värde	Marknads värde	Nominellt värde	Marknads värde
MSEK				
Skulder till Göteborgs Stad	112	112	110	110
Skulder till moderbolag	-	-	11	11
Totalt	112	112	121	121

Bolagets kreditportfölj hade vid utgången av 2003 en genomsnittlig återbetalningstid på 0,2 år (0,2 år).

Kreditportföljens förfallostruktur 2003-12-31

MSEK	Belopp	Andel
2004	112	100%
Summa	112	100%

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna räntekostnader	9	26
Förutbetalda hyresintäkter	3 452	-
Övrigt	6	6
<i>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i>	3 467	32

Not 15 Justering för poster som ej ingår i kassaflödet

Avskrivningar	6 692	6 141
---------------	-------	-------

Not 16 Erlagda räntor

2003-12-31

2002-12-31

Erlagd ränta i den löpande verksamheten

-4 148

-6 111

Not 17 Specifikation av kassaflödet från förändringar i rörelsekapital

Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar

4 139

6 695

Ökning(+)/minskning(-) av rörelseskulder

3 295

-16 670

Summa kassaflöde från förändring i rörelsekapital

7 434

-9 975

Not 18 Likvida medel

Likvida medel utgörs av balansräkningens poster kassa- och bankmedel samt kortfristiga placeringar.

Not 19 Nettolåneskuld

Nettolåneskulden består av räntebärande låneskulder med avdrag för likvida medel.

Not 20 Finansiell riskhantering

Framtidenkoncernen har en decentraliserad finansiell organisation. Upplåning på kapitalmarknaden sker i huvudsak koncerngemensamt för att erhålla kostnadseffektiv finansiering. Respektive dotterbolag har en finanspolicy inom ramen för den koncerngemensamma finanspolicyn. Finanspolicyn fastställer befogenheter, ansvar samt ramar och riktlinjer för hanteringen av bolagets finansiella riskexponering. Rapportering av bolagets finansiella positioner sker löpande till VD, styrelse, och koncernens moderbolag.

Ränterisk

Ränterisk avser risken att förändrade marknadsräntor påverkar bolagets resultat och/eller kassaflöden på ett negativt sätt.

Framtidenkoncernens styrning av ränterisk bygger på begreppet nettoexponering, med vilket avses nettot av de tillgångs- och skuldbelopp som i framtiden skall få ny räntebestämning. Om önskad räntestruktur/räntebindningstid inte kan uppnås vid upptagande och omsättning av lån används räntederivatinstrument. Tillåtna instrument är ränteswappar, ränteterminer inklusive FRAs samt ränteoptioner. Optionsutfärdande kräver medgivande av koncernens moderbolag.

Den genomsnittliga löptiden för ränteexponeringen, liksom för exponeringens fördelning tidsmässigt, har stor betydelse för bolagets resultat. Finanspolicyn föreskriver att den genomsnittliga löptiden skall vara mellan två och åtta år, med en närmare precisering som fastställs av moderbolaget. För närvarande är denna två till tre år. Högst 35% av exponeringen får infalla under den närmaste 12-månadersperioden. Den 31 december 2003 var den genomsnittliga löptiden för bolagets nettoexponering 0,13 år (0,13 år) med 100% (100%) av exponeringen inom närmaste 12-månadersperiod. Räntebindningstiden har under året varierat mellan 0 och 0,25 år.

Nedanstående tabell visar nettoexponeringen och den genomsnittliga räntan i exponeringen.

Nettoexponering avseende lån och placeringar, 2003-12-31

	Belopp, Mkr	Nominell ränta, %
2004	-108	3,01
Totalt	-108	3,01

I ovanstående tabell har på närmaste räntekonverteringsdag inkluderats såväl befintliga fasträntelån som lån till rörlig ränta.

Genomsnittlig effektiv räntesats avseende kreditportföljen uppgår till 3,03% (4,07%).

Valutarisk

Valutarisk är risken att valutakursförändringar påverkar bolagets resultat och/eller kassaflöden på ett negativt sätt och uppstår vid placering eller upplåning i utländsk valuta. Finanspolicyn anger att bolagets exponering uteslutande skall vara i svenska kronor. Vid placering eller upplåning i annan valuta än svenska kronor skall valutarisken elimineras genom att ingå valutaderivatkontrakt. Tillåtna instrument är valutaswap, valutatermin eller valutaoption.

Likviditets- och refinansieringsrisk

Med refinansieringsrisk avses risken att finansieringsmöjligheterna är begränsade när lån skall omsättas samt att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas som en följd av otillräcklig likviditet. Finanspolicyn anger att för att garantera god betalningsberedskap skall outnyttjade kreditfaciliteter finnas i tillräcklig omfattning.

Bolagets likvida tillgångar uppgick till 4,3 Mkr (0,5) vid utgången av 2003.

Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- eller motpartsrisk avses risken för förlust om motparten inte fullföljer sina åtaganden. Finanspolicyn anger att endast motparter med hög kreditvärdighet accepteras och att eventuellt kassaöverskott skall placeras i bank eller i kortfristiga räntebärande instrument enligt fastställda limiter.

Administrativ risk

Finansfunktionen arbetar kontinuerligt med översyn och vidareutveckling av de administrativa systemen samt de interna kontrollerna. Bolaget arbetar inom finansområdet huvudsakligen med standardsystem som bedöms vara av hög kvalitet.

Finansnetto

Bolagets finansnetto uppgick år 2003 till 4,0 Mkr (5,2). Den genomsnittliga finansieringskostnaden uppgick under 2003 till 3,6% (4,3%).

Verkligt värde finansiella instrument

Beräkningen av verkligt värde baseras på marknadsmässiga noteringar. Kreditportföljen marknadsvärderas med utgångspunkt i den svenska swapräntan på värderingsdagen med tillägg av en generell, genomsnittlig kreditmarginal. Kreditportföljens marknadsvärde var per den 31 december 2003 112 Mkr enligt denna värderingsmetod, vilket skall ställas i relation till portföljens nominella belopp på 112 Mkr. Vid motsvarande värdering den 31 december 2002 översteg marknadsvärdet det nominella värdet med 0 Mkr. ✓

Känslighetsanalys**Finansnettots räntekänslighet**

Under antaganden om oförändrad lånevolym samt oförändrad löptid och positionssammansättning avseende nettoexponeringen kommer koncernens finansnetto att påverkas enligt tabellen nedan. Beräkningen är baserad på den räntenivå som gällde vid utgången av 2003 samt en omedelbar och bestående ränteförändring på en procentenhet för hela avkastningskurvan.

Finansnettots räntekänslighet 2004 - 2006, Mkr

	2003	2004	2005	2006
Räntenivå 2003-12-31	-4	-4	-4	-4
Ränta +1%		-5	-5	-5
Ränta - 1%		-3	-3	-3

Kreditportföljernas räntekänslighet

De verkliga värden som redovisats för kreditportföljen baseras på rådande marknadsräntor per 2003-12-31. För att bedöma portföljernas räntekänslighet har beräkning skett med en förändring av marknadsräntorna på en procentenhet.

Kreditportföljers räntekänslighet 2003-12-31, Mkr

Ränteantagande	Kreditportfölj	
	Nominellt värde	Marknadsvärde
Räntenivå 2003-12-31	-112	-112
Ränta +1%	-112	-112
Ränta - 1%	-112	-112

Not 16 Upplysningar om närstående samt koncerninterna transaktioner

Moderbolag i den koncern där Idrotts- och Kulturcentrum Scandinavium i Göteborg AB är dotterbolag och koncernredovisning upprättas är Förvaltnings AB Framtiden, organisationsnummer 556012-6012, med säte i Göteborg. Bolaget står under bestämmande inflytande från moderbolaget samt från moderbolagets ägare Göteborgs Stad. Några transaktioner med ledande befattningshavare eller nyckelpersoner, har inte förekommit.

Intäkter och kostnader inom koncernen	2003-12-31	2002-12-31
Intäkter (%)		
Gbg Stads nämnder o bolag	100%	100%
Kostnader (%)		
Bolag inom Framtidenkoncernen	31%	26%
Gbg Stads nämnder o bolag	49%	57%
Summa kostnader till andra koncernföretag (%)	80%	83%

Vid köp och försäljning mellan koncernföretag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaktioner med extern part. Köp och försäljningar av fastigheter mellan koncernföretag sker till skattemässigt restvärde. Köp och försäljningar av andra anläggningstillgångar sker till bokfört värde.

Not 21 Personal

Bolaget har inte haft någon anställd under året. Inga löner eller andra ersättningar har betalats ut.

Not 22 Händelser efter balansdagen

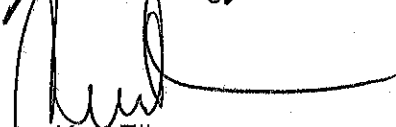
Inga väsentliga händelser att rapportera har inträffat under perioden 1 januari - 19 februari 2004.

Göteborg 2004-02-19


Göran Johansson
Ordförande


Erik Lithander
V. Ordförande


Jan Hallberg


Kurt Eliasson
Verkställande direktör


Pelle Berglund



Eva Olofsson


Anneli Hultén

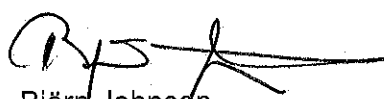

Kjell Svensson Lovén


Vår revisionsberättelse beträffande denna årsredovisning har avlämnats den 19 februari 2004.

Deloitte & Touche AB


Peter Gustafsson
Auktoriserad revisor

Vår granskningsrapport har avgivits den 19 februari 2004.


Björn Johnson
av kommunfullmäktige
utsedd lekmannarevisor


Lars B. Svensson
av kommunfullmäktige
utsedd lekmannarevisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Idrotts- och Kulturcentrum Scandinavium i Göteborg AB

Organisationsnummer 556125-8616

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Idrotts- och Kulturcentrum Scandinavium i Göteborg AB för räkenskapsåret 2003. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

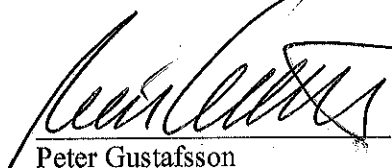
Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga fel. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Vi tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 19 februari 2004

DELOITTE & TOUCHE AB



Peter Gustafsson
Auktoriserad revisor