

**Kirkelig Forening for den Indre Mission i
Danmark**

Korskærvej 25

7000 Fredericia

CVR-nr. 65219115

Årsrapport 2015

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 11.04.2016

Dirigent



Navn: Hans-Ole Bækgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse for 2015	14
Balance pr. 31.12.2015	15
Egenkapitalopgørelse for 2015	17
Pengestrømsopgørelse for 2015	18
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kirkelig Forening for den Indre Mission i Danmark
Korskærvej 25
7000 Fredericia

CVR-nr.: 65219115
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 75926100
Telefax: 75920702
Hjemmeside: www.indremission.dk
E-mail: post@indremission.dk

Bestyrelse

Hans-Ole Bækgaard, formand
Metha Sørensen, næstformand
Jan Vogt Hansen
Erik Back Pedersen
Morten Mouritzen
Anders Kruse Elmholdt
Bo Arvid Knudsen
Søren Isak Nolsøe
Dina Kofoed Phil Kjær
Bent Oluf Damm
Jakob From Søvendahl

Direktion

Jens Medom Madsen, Direktør
Leo Lynderup Christensen, Økonomichef

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Kirkelig Forening for den Indre Mission i Danmark.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 11.04.2016

Direktion

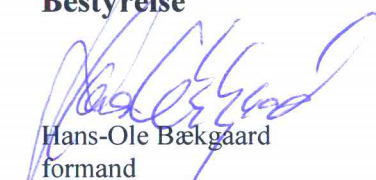


Jens Medom Madsen
Direktør



Leo Lynderup Christensen
Økonomichef

Bestyrelse



Hans-Ole Bækgaard
formand



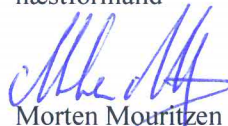
Metha Sørensen
næstformand



Jan Vogt Hansen



Erik Back Pedersen



Morten Mouritzen



Anders Kruse Elmholdt



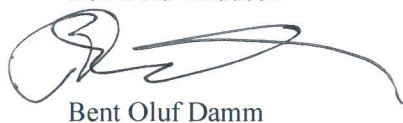
Bo Arvid Knudsen



Søren Isak Nolsøe



Dina Kofoed Phil Kjær



Bent Oluf Damm



Jakob From Søvendahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Kirkelig Forening for den Indre Mission i Danmark

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kirkelig Forening for den Indre Mission i Danmark for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. 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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

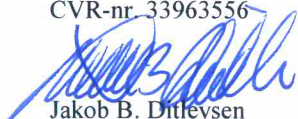
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 11.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Jakob B. Ditlevsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	57.181	59.162	50.444	63.682	61.475
Driftsresultat	9.938	5.785	-3.523	19.688	8.965
Resultat af finansielle poster	-4.464	-3.783	-4.561	-4.198	-5.275
Årets resultat	5.474	2.002	-8.084	15.490	3.690
Samlede aktiver	198.489	205.900	230.415	251.422	266.315
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.481	5.648	5.478	11.823	-2.596
Egenkapital	60.596	58.734	67.295	82.212	73.326
Nettorentebærende gæld	95.542	104.839	115.810	119.905	135.372
Nøgletal					
Finansiell gearing	1,6	1,8	1,7	1,5	1,8
Egenkapitalens forrentning (%)	9,2	3,2	(10,8)	19,9	5,0

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er forkyndelse af det kristne budskab i Danmark.

Dette sker blandt andet ved afholdelse af offentlige møder, stævner og lejre, klubaktiviteter for børn og unge, besøgstjeneste, tilbud om netværk og undervisning for indvandrere og andre udsatte grupper samt udgivelse af bøger, blade og hjemmesider.

Foreningen driver i tilknytning til formålet virksomheder inden for brancherne: Hotel, Camping, Rejser, Bøger, Blade og Genbrugsbutik.

I foreningens årbog, i informationsnummeret fra Indre Missions Tidende og på foreningens hjemmeside er der informationer om aktiviteter og begivenheder i årets løb samt detaljerede oplysninger om arbejdsgræne og virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i 2015 realiseret et overskud på 5.474 t.kr. mod et overskud på 2.002 t.kr. i 2014. Resultatet er tilfredsstillende. Det er specielt på omkostningssiden, der er sket væsentlige forbedringer.

Indtægter

Den samlede bruttofortjeneste var på 57.180 t.kr. mod 59.162 t.kr. i 2014.

Gaver udgjorde 21.817 t.kr. mod 23.553 t.kr. i 2014. Heraf udgjorde testamentariske gaver 5.864 t.kr. mod 6.978 t.kr. i 2014. Der arbejdes målbevidst med at forøge kendskabet til foreningens aktiviteter for derigennem at vende udviklingen på denne for foreningen primære indtægtskilde.

Foreningen modtog tilskud fra Kulturministeriets andel af udlodningsmidlerne på 939 t.kr. mod 1.006 t.kr. i 2014. Tilskuddet er anvendt til aflønning af medarbejdere, der arbejder med formålsaktiviteter, og til lokale aktiviteter.

Foreningen modtog momscompensation på 3.527 t.kr. mod 3.087 t.kr. i 2014. Heraf er 2.230 t.kr. anvendt til lokale aktiviteter.

Udgifter

De samlede personaleomkostninger udgjorde 42.562 t.kr. mod 46.420 t.kr. i 2014. Det gennemsnitlige antal medarbejdere var 130 mod 141 i 2014. Med denne seneste reduktion i antallet af medarbejdere er foreningens nye regionale struktur på plads, og personalenormeringen tilpasset den fremtidige drift.

Ledelsesberetning

Nettorenteudgiften (inkl. andre finansielle indtægter og omkostninger) var 4.464 t.kr. mod 3.783 t.kr. i 2014. Forøgelsen af denne samlede udgift skyldes udelukkende et dårligere afkast på foreningens beholdning af værdipapirer. Afkastet var 401 t.kr. i 2015 mod 1.472 t.kr. i 2014.

Uddelinger

Der er fra foreningens egenkapital i 2015 uddelt 5.021 t.kr. til lokale bygge- og renoveringsprojekter samt 438 t.kr. til andre lokale aktiviteter. De tilsvarende tal i 2014 var 5.002 t.kr. og 500 t.kr.

Med disse uddelinger ønsker foreningen at styrke og fastholde grundlaget for den store frivillige indsats, der ydes lokalt mod opfyldelsen af foreningens hovedformål.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke indtrådt nogle usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Foreningen vil fortsætte med at iværksætte tiltag, der på lang sigt skal sikre vedvarende balance i den primære drift.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Foreningens indtægter er i stort omfang baseret på frivillige gaver. Foreningens aktiviteter er sårbare over for ændringer i fradragsmuligheder og bidragydernes fortsatte villighed til at støtte foreningens aktiviteter.

Foreningen driver også virksomhed i brancher – bl.a. rejse-, camping- og bogbranchen – der er trængt af konjunkturerne og øget konkurrence.

Finansielle risici

I 2015 er det for fjerde år i træk lykkedes at få nedbragt den nettorentebærende gæld, så den nu udgør 95.542 t.kr. mod 104.839 t.kr. i 2014. Årsagen hertil skal findes delvist i det positive resultat og delvist i et fortsat stort frasalg af foreningens materielle anlægsaktiver.

En del af foreningens gæld er afdækket af renteswaps for at sikre en langsigtet finansiell stabilitet.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Foreningens hovedformål er at forkynde det kristne budskab i Danmark. Hertil er ansat en række missionærer og konsulenter, hvis viden er af afgørende betydning for opfyldelsen af vort formål. Det er foreningens målsætning, at medarbejderne er kompetente og har relevant opdateret viden og uddannelse til at opfylde foreningens hovedformål.

Miljøforhold

Det tilstræbes at foreningens ejendomme løbende energioptimeres i forbindelse med renoveringer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Foreningen udvikler løbende nye aktiviteter til at opfylde hovedformålet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anbefalinger for god fondsledelse

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a.

Bestyrelsens sammensætning

- Hans-Ole Bækgaard, valgmenighedspræst, født 08-05-1973, mand, indtrådt i bestyrelsen august 2009, første valgperiode med udløb januar 2020, uafhængigt medlem
- Metha Sørensen, sygeplejerske, født 04-10-1959, kvinde, indtrådt i bestyrelsen april 2006, første valgperiode med udløb januar 2020, uafhængigt medlem
- Jan Vogt Hansen, økonomichef, født 30-05-1968, mand, indtrådt i bestyrelsen november 2009, første valgperiode med udløb januar 2020, uafhængigt medlem
- Erik Back Pedersen, forstander, født 31-01-1953, mand, indtrådt i bestyrelsen september 2000, første valgperiode med udløb januar 2020, ikke-uafhængigt medlem (medlem af bestyrelsen i mere end 12 år)
- Morten Mouritzen, sognepræst, født 04-04-1961, mand, indtrådt i bestyrelsen oktober 2009, første valgperiode med udløb januar 2020, uafhængigt medlem
- Anders Kruse Elmholdt, skovfoged, født 27-07-1981, mand, indtrådt i bestyrelsen januar 2010, første valgperiode med udløb januar 2020, uafhængigt medlem
- Bo Arvid Knudsen, sognepræst, født 21-01-1966, mand, indtrådt i bestyrelsen december 2011, første valgperiode med udløb januar 2020, uafhængigt medlem
- Søren Isak Nolsøe, sognepræst, født 06-01-1982, mand, indtrådt i bestyrelsen januar 2013, første valgperiode med udløb januar 2020, uafhængigt medlem
- Dina Kofoed Pihl Kjær, lærer, født 19-03-1981, kvinde, indtrådt i bestyrelsen august 2015, første valgperiode med udløb august 2020, uafhængigt medlem

Ledelsesberetning

- Jakob From Søvnald, sogne- og valgmenighedspræst, født 12-10-1979, mand, indtrådt i bestyrelsen januar 2016, første valgperiode med udløb januar 2021, uafhængigt medlem
- Bent Oluf Damm, sognepræst, født 10-06-1957, mand, indtrådt i bestyrelsen januar 2016, første valgperiode med udløb januar 2021, uafhængigt medlem

Udpegningsperiode og aldersgrænse

Medlemmerne i bestyrelsen vælges for en periode af 5 år og kan genvælges til ny 5-årig periode to gange. Denne vedtægt er indført i januar 2015, og de daværende medlemmer af bestyrelsen anses alle at være påbegyndt deres første valgperiode på dette tidspunkt.

Begrundelse: Det er vurderet, at en 5-årig periode modsvarer kompleksiteten i foreningens mangeartede bestyrelsesarbejde.

Der er ikke fastsat nogen aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.

Begrundelse: Under hensyn til den almindelige udvikling på arbejdsmarkedet med senere tilbagetrækning har foreningen ikke fundet det hensigtsmæssigt at begrænse medlemskabet af bestyrelsen aldersmæssigt.

Ledelsens vederlag og oplysning om samme

Kun formanden for bestyrelsen modtager vederlag som aflønning for bestyrelsesarbejdet. Dette sker i form af et fast månedligt beløb.

Begrundelse: Foreningens eksistens afhænger af frivilligt arbejde og frivillige gavebidrag, hvilket også ønskes afspejlet i bestyrelsesarbejdet.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, oplyses vederlagets størrelse ikke i årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arveindtægter og gaveindtægter indtægtsføres som hovedregel ved modtagelse. Arvesager som administreres af Indre Mission indtægtsføres, når endelig boopgørelse foreligger.

Gaveindtægter i form af ejendomme m.v. med dispositionsbegrænsning, indregnes i balancen under passiver og indtægtsføres ved frigivelse af aktivet.

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne båndlagte eller formålsbestemte tilskud indregnes i balancen under passiver og indtægtsføres i forbindelse med anvendelsen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lignende afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

For bygninger fastlægges ved anskaffelsen en scrapværdi på op til 60%.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Aktiver med en anskaffessum på under 15 t.kr. for virksomheder og 50 t.kr. for øvrige aktiviteter udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Fonden er tilskødet en række missionshuse, som fonden vederlagsfrit har afstået dispositionsretten over til de lokale samfund. Disse missionshuse er indregnet som eventualaktiver i fondens regnskab idet det ikke er muligt at måle aktivets værdi pålideligt. Aktivet beskrives i norterne med angivelse af den offentlige ejendomsvurdering af disse ejendomme.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		57.180.554	59.162
Personaleomkostninger	1	-42.562.103	-46.420
Af- og nedskrivninger	2	<u>-4.680.618</u>	<u>-6.957</u>
Driftsresultat		9.937.833	5.785
Andre finansielle indtægter	3	823.105	1.909
Andre finansielle omkostninger	4	<u>-5.287.082</u>	<u>-5.692</u>
Årets resultat		<u>5.473.856</u>	<u>2.002</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>5.473.856</u>	<u>2.002</u>
		<u>5.473.856</u>	<u>2.002</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		147.416.789	154.054
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.721.264	9.519
Materielle anlægsaktiver	5	<u>156.138.053</u>	<u>163.573</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		163.501	171
Andre tilgodehavender		3.257.530	6.937
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>3.421.031</u>	<u>7.108</u>
Anlægsaktiver		<u>159.559.084</u>	<u>170.681</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		3.528.502	3.890
Varebeholdninger		<u>3.528.502</u>	<u>3.890</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.102.130	1.596
Andre tilgodehavender		9.825.139	7.410
Periodeafgrænsningsposter	7	443.911	455
Tilgodehavender		<u>13.371.180</u>	<u>9.461</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.070.394	20.859
Værdipapirer og kapitalandele		<u>21.070.394</u>	<u>20.859</u>
Likvide beholdninger		<u>959.634</u>	<u>1.009</u>
Omsætningsaktiver		<u>38.929.710</u>	<u>35.219</u>
Aktiver		<u>198.488.794</u>	<u>205.900</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000
Reserve for opskrivninger		31.608.074	31.718
Overført overskud eller underskud		23.988.084	22.016
Egenkapital		<u>60.596.158</u>	<u>58.734</u>
Gæld til realkreditinstitutter		47.433.575	48.080
Bankgæld		30.000.000	30.000
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>77.433.575</u>	<u>78.080</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	610.607	589
Bankgæld		3.519.722	7.651
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.140.778	2.892
Anden gæld	9	48.296.213	56.391
Periodeafgrænsningsposter	10	5.891.741	1.563
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>60.459.061</u>	<u>69.086</u>
Gældsforpligtelser		<u>137.892.636</u>	<u>147.166</u>
Passiver		<u>198.488.794</u>	<u>205.900</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualaktiver	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	31.718.074	22.015.708	58.733.782
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	-110.000	0	-110.000
Dagsværdiregulering sikringsinstru- menter	0	0	1.958.205	1.958.205
Øvrige egenkapitalposter	0	0	-5.459.685	-5.459.685
Årets resultat	0	0	5.473.856	5.473.856
Egenkapital ultimo	5.000.000	31.608.074	23.988.084	60.596.158

Øvrige egenkapitalposter udgøres af de i året foretagne interne uddelinger.

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		9.938.833	2.002
Af- og nedskrivninger		4.680.618	6.956
Ændringer i arbejdskapital	11	-6.108.597	3.448
Øvrige reguleringer		-152.556	-1.135
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.358.298	11.271
Modtagne finansielle indtægter		823.105	1.909
Betalte finansielle omkostninger		-5.287.082	-5.692
Pengestrømme vedrørende drift		3.894.321	7.488
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		-4.480.924	-5.647
Salg af materielle anlægsaktiver		7.074.063	19.928
Salg af finansielle anlægsaktiver		3.678.959	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		6.272.098	14.281
Afdrag på lån mv.		-4.756.342	-15.927
Udbetalt udbytte		-5.459.685	-5.502
Pengestrømme vedrørende finansiering		-10.216.027	-21.429
Ændring i likvider		-49.608	340
Likvider primo		1.009.242	669
Likvider ultimo		959.634	1.009

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	38.559.477	41.821
Pensioner	2.826.372	2.989
Andre omkostninger til social sikring	1.176.254	1.610
	42.562.103	46.420
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	130	141
Fonden har, med henvisning til ÅRL § 98 B, undladt at oplyse vederlag til ledelsen.		
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.814.948	5.251
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-134.330	1.706
	4.680.618	6.957
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	786.945	976
Øvrige finansielle indtægter	36.160	933
	823.105	1.909
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	4.795.198	5.243
Øvrige finansielle omkostninger	491.884	449
	5.287.082	5.692

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	160.276.959	23.487.942
Tilgange	2.957.708	1.523.215
Afgange	-7.253.870	-340.999
Kostpris ultimo	155.980.797	24.670.158
Opskrivninger primo	31.718.074	0
Tilbageførsel ved afgange	-110.000	0
Opskrivninger ultimo	31.608.074	0
Af- og nedskrivninger primo	-37.940.717	-13.969.368
Årets afskrivninger	-2.559.223	-2.255.725
Tilbageførsel ved afgange	327.858	276.199
Af- og nedskrivninger ultimo	-40.172.082	-15.948.894
Regnskabsmæssig værdi ultimo	147.416.789	8.721.264
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiv ikke var opskrevet	129.970.279	-
	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Andre tilgodehavender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	171.485	6.936.489
Afgange	0	-3.678.959
Kostpris ultimo	171.485	3.257.530
Dagsværdireguleringer	-7.984	0
Nedskrivninger ultimo	-7.984	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	163.501	3.257.530

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld ef- ter 5 år kr.
8. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	610.607	589	47.433.575	39.568.852
Bankgæld	0	0	30.000.000	30.000.000
	<u>610.607</u>	<u>589</u>	<u>77.433.575</u>	<u>69.568.852</u>

	2015 kr.	2014 t.kr.
9. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.380.184	2.180
Feriepengeforpligtelser	4.950.199	5.428
Afledte finansielle instrumenter	12.272.151	14.230
Andre skyldige omkostninger	29.693.679	34.553
	<u>48.296.213</u>	<u>56.391</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver vedrører endnu ikke afsluttede arvesager.

	2015 kr.	2014 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	361.588	1.037
Ændring i tilgodehavender	-3.910.859	2.439
Ændring i leverandørgæld mv.	-2.559.326	-28
Andre ændringer	0	0
	<u>-6.108.597</u>	<u>3.448</u>

	2015 kr.	2014 t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>685</u>	<u>675</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører indgåede lejekontrakter for fondens genbrugsbutikker. Opsigelsesperioden udgør 6 måneder.		

Noter

13. Eventualaktiver

Fonden er tilskødet en række lokale missionshuse, men har afgivet alle rettigheder til brug af missionshusene til de lokale samfund. Som følge heraf er missionshusene ikke indregnet i balancen, men betragtes som et eventualaktiv.

Den offentlige ejendomsvurdering af missionshusene pr. 31.12.2015 udgør 263.280 t.kr.

Der er i enkelte af missionshusene hjemtaget prioritetsgæld. Restgælden optaget i missionshusene pr. 31.12.2015 udgør 30.972 t.kr.

14. Eventualforpligtelser

Der er overfor fondens bankforbindelser afgivet selvskyldnerkaution på 6.525 t.kr.

Overfor leverandører af varer og tjenesteydelse er der stillet betalingsgarantier på samlet 11 t.kr.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme nom. 48.015 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 58.745 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 33.035 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør pr. 31.12.2015 87.246 t.kr.

Værdipapirer er pantsat til sikkerhed for bankgæld med regnskabsmæssigværdi 33.520 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer udgør 20.334 t.kr.