

Dansk Arkitektur Center (Fond)

Strandgade 27 B
1401 København K
CVR-nr. 78805218

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 23.03.2017

Bestyrelsesformand

Navn: Jacob Erik Holm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	12
Balance pr. 31.12.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2016	15
Pengestrømsopgørelse for 2016	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dansk Arkitektur Center (Fond)
Strandgade 27 B
1401 København K

CVR-nr.: 78805218
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 32571930
Telefax: 32545010
Hjemmeside: www.dac.dk
E-mail: dac@dac.dk

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for fondsledelse: <http://www.dac.dk/da/om-os/god-fondsledelse/>

Bestyrelse

Jacob Erik Holm, formand
Sigmund Jan Grzymala-Lubanski
Kristine Jensen
Peder Baltzer Nielsen
Jesper Nygård
Pia Rost Rasmussen
Anders Brøndum Mortensen, medarbejdervalgt

Direktion

Kent Martinussen, administrerende direktør
Lars Holmbjerg, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Dansk Arkitektur Center (Fond).

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23.03.2017

Direktion

Kent Martinussen
administrerende direktør

Lars Holmbjerg
direktør

Bestyrelse

Jacob Erik Holm
formand

Sigmund Jan Grzymala-Lubanski

Kristine Jensen

Peder Baltzer Nielsen

Jesper Nygård

Pia Rost Rasmussen

Anders Brøndum Mortensen
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Arkitektur Center (Fond)

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Arkitektur Center (Fond) for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fondens, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Agner Hansen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	96.441	81.539	83.756	83.065	74.600
Bruttoresultat	19.206	16.214	17.845	18.620	20.156
Driftsresultat	580	(2.386)	161	346	538
Resultat af finansielle poster	(181)	(171)	(92)	(27)	(80)
Årets resultat	300	(2.096)	9	358	350
Samlede aktiver	33.459	39.993	39.025	36.251	35.517
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.255	725	580	225	934
Egenkapital	9.626	9.325	11.421	11.411	7.054
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	19,9	19,9	21,3	22,4	27,0
Nettomargin (%)	0,3	(2,6)	0,0	0,4	0,5
Egenkapitalens forrentning (%)	3,2	(20,2)	0,1	3,9	5,1
Soliditetsgrad (%)	28,8	23,3	29,3	31,5	19,9

Nøgletal skal ses i lyset af DAC som nonprofit fond.

- Dette betyder ift. en traditionel kommerciel virksomhed, en meget lav forrentning af egenkapitalen og nettomargin. Som nonprofit fond arbejder DAC med at udvikle og gennemføre flest mulige aktiviteter for midler som tilføres fonden.
- Værdien af igangværende arbejder, som er betydelig, påvirker fondens soliditet gennem de samlede aktiviteter. Ift. DACs planlagte vækststrategi, vil igangværende arbejder vokse, på statustidspunktet. Dermed vil DACs balancesum vokse. Det skal sammenholdes med, at DAC ikke har til formål at skabe driftsmæssigt overskud, som konsolideres i egenkapitalen. Derved falder soliditetsgraden.
- Styring af likviditet er et væsentligt issue, som ses i den likvide beholdning. Der har i perioden været fokus på pengestrømme vedrørende primær drift, jfr. Pengestrømsopgørelsen.

Ledelsesberetning

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Fondens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Fondens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Fondens forrentning af fondskapitalen.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Fondens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Det er Fonden Dansk Arkitektur Centers vision at gennemføre formidling, videndeling og netværksaktiviteter om det byggede miljø og byudvikling herigennem skabe en bred anerkendelse af arkitekturens værdi.

Det er DACs mission at iværksætte samvirkende partnerskaber, der formidler ny viden og bæredygtige visioner for indretningen af fremtidens samfund.

Fonden Dansk Arkitektur Center drives økonomisk og aftalemæssigt som et OPP gennem treårige rammeaftaler med et partnerskab bestående af Realdania, Erhvervs- og Vækstministeriet, Kulturministeriet og Transport- og bygningsministeriet. Realdania tilvejebringer den ene halvdel af rammeaftalens finansielle midler og de 4 ministerier tilvejebringer i fællesskab den anden halvdel.

DAC drives værdimæssigt og strategisk med baggrund dels i de 4 værdier; visionær, autentisk, kompetent og samvirkende, dels i den foreliggende strategiplan.

DAC er medlem af FN's CRS netværk Global Compact og drives følgelig med fokus på et bredt samfundsansvar, som udmøntes i DACs aktiviteter inden for det samlede byggede miljø.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2016 – et år med historisk mange, tilfredse gæster i DAC

Tæt på 100.000 gæster besøgte DACs forskellige aktiviteter i Strandgade i 2016 der også markerede arkitekturcentrets 30 års jubilæum. Besøgstallet er historisk rekord og en betydningsfuld udvikling på vejen mod åbning i BLOX. Publikum har i tillæg været mere tilfredse med deres oplevelser end tidligere, og i 7 af årets 12 måneder lykkedes det DAC at opnå en NPS på +50 hvilket er i kategorien "excellent". Den mest markante NPS-fremgang har været på udstillinger, hvilket har været et særligt fokusområde mhp. at sikre, at udstillinger i BLOX bliver centrale for tiltrækningen af kulturpublikummet.

DAC realiserede samtidig det planlagte økonomi- og aktivitetsniveau. Det vil sige en omsætning på lige under 100 mio. kr., et ift. omsætningen marginalt overskud og en fremgang på både projektomsætning og publikumsomsætning til det højeste niveau i DACs historie. Vi har sagt velkommen til nye samarbejdspartnere, sponsorer og fonde, heriblandt Grøn Omstillingsfond, Industriens Fond, Velux Fondene og Dreyers Fond, Københavns Kulturkvarter og Golazo som ikke bare har perspektiv fremadrettet finansielt men også som samskabende partnere i DACs kulturaktiviteter.

Intensiveret forberedelse af opstart i BLOX

Arbejdet med at forberede DAC til at kunne levere åbning og drift i BLOX fra maj 2018, har i 2016 været intensiveret og på sit højeste niveau siden den organisationsudviklende prædrift blev sat i gang i 2013. Involveringen i byggeprojektet har været på højt niveau og omfattet en bred vifte af DAC medarbejdere. Der er klargjort en række udbud knyttet til DACs tekniske udstyr og indretning i de nye lokaler, som vil blive gennemført iht. indflytningsplan. Der er blevet arbejdet med DACs nye brand, implementering af ny billetplatform (Billetterto) ligesom forretningsplanen for DAC i BLOX er blevet genberegnet bl.a. med baggrund i ny publikumsanalyse og kommende lejekontrakt for DAC i BLOX. Genberegningen sandsynliggør, at besøgstal og publikumsøkonomien vil blive på et højere niveau end forventet i den oprindelige forretningsplan og at den samlede økonomi ser bæredygtig ud, under de gældende forudsætninger.

Ledelsesberetning

Direktionen har i 2016 gennemført rekruttering og reorganisering mhp. at sætte det ledelsesteam, som sammen med direktionen skal drive udviklingen frem mod åbning og drift i BLOX i 2018. Herunder er der rekrutteret ny kommunikations- og marketingschef samt indholdschefer for DACs kulturaktiviteter, aktiviteter ift. CITIES-målgruppen og for digital udvikling.

Aktiviteter - nationalt

DAC har i 2016 gennemført en række væsentlige nationale aktiviteter. Udstillingerne tog samfundsrelevante temaer op som smarte byer (UPDATE), sundhed og bevægelse i byen (Let's play) og byens sociale dimension, hvor Our Urban Living Room viste arkitektvirksomheden COBEs arbejde med arkitektur i det offentlige rum. Ligeledes indgik vi med Dreyers Fond aftale om opstart af Dreyers Galleri med fokus på professionalisering og virksomhedsetablering for de unge, upcoming arkitektvirksomheder. Det tværsæktorielle innovationsprojekt Sustainable Build har med sit fokus på bæredygtig innovation i byggesektoren mødt stor opbakning fra et meget bredt udsnit af såvel den industrielle produktionsindustri som byggesektoren. Udvikling og gennemførelse af Velux Daylight Award konsoliderer DACs position inden for faglige prisuddelinger. Velux Daylight Award udgør sammen med Beton Elementprisen, Renoverprisen og Den Europæiske Unions Arkitekturpris - Mies Van der Rohe Award, en specifik aktivitets- og netværksportefølje, der styrker sektorens brug af DAC og bidrager til øget kendskabsprofil og generel markedsføring af DAC. DAC har videreudviklet og udbygget sine netværk inden for arkitektur (BYG og Sprout) og byudvikling (SBL) med nye produkter og eventmodeller. Netværksudviklingen vurderes vigtig for vækst i såvel de fysiske netværksaktiviteter frem mod åbningen i BLOX som for aktiviteterne på de sociale netværksplatforme, der samlet spiller ind i DACs kendskabsprofil.

Udvikling og gennemførelse af Danmarks første entrepreneurship-projekt inden for deleøkonomisk viden og forretning gennem projekt DELBY skabte ny viden og landsdækkende debat om deleøkonomiens potentialer og risici med fokus på byernes rolle.

Aktiviteter - internationalt

DACs internationale tilstedeværelse har i 2016 været relativ markant og præget af den Internationale Arkitektur Biennale. Som Kulturministeriets kommissær for det officielle danske bidrag i den danske pavillon i Venedig udviklede DAC bidraget med Kunstfondens Arkitekturudvalg, Realdania og udvalgte kuratorer med fokus på integration af arkitekturen og dens kunstneriske dimensioner i den politiske og samfundsmæssige udvikling. DAC trak mere end 145.000 besøgende til den danske pavillon og formåede at engagere en betydelig del af den danske arkitektbranche gennem præsentation af 150 arkitekturmodeller fra 70 danske arkitektvirksomheder, et højt udstyret katalog samt selvstændig filminstallation med Jan Gehl ifm. Gehls 80-års fødselsdag.

Derudover var DAC under OL i Rio tilstede med udstilling om Danmarks styrkepositioner i Danmarkspavillon på Ipanema-stranden samt på EXPO kongres i Barcelona med en udstilling baseret på DACs UPDATE-udstilling. I Rio var der 190.000 besøgende og på EXPO Barcelona var der 17.000 kongresbesøgende.

Digital udvikling på sporet

2016 har generelt budt på status quo i besøgstillene på de digitale platforme. Dette afspejler, at den digitale indsats i 2016 har været fokuseret på at styrke DACs digitale fundament frem mod BLOX, mere end på at skabe vækst her og nu. Der er således blevet ryddet op og lukket ned i DACs digitale kanaler. Vi har taget ny digital billetplatform i anvendelse og vi har arbejdet på at sikre finansiering af DACs fremtidige

Ledelsesberetning

digitale publikumskontakt samt væsentlige digitale installationer i DACs lokaler i BLOX. Der er arbejdet systematisk med konvertering af besøgende mellem DACs forskellige digitale kanaler og mellem digitale kanaler og DACs fysiske aktiviteter, i form af salg af entrebilletter, billetter til aktiviteter, samt salg i shop og café.

Internationale netværk

DAC har i 2016 strategisk intensiveret indsatsen for at udbygge relevante danske og udenlandske netværk. Kulturkvarteret sikrer DAC en central position blandt institutionerne omkring BLOX og Børnekulturelt topmøde, styrker DACs placering i det børnekulturelle landskab samt synliggør DACs mangeårige erfaringer med arkitekturpædagogik. De er begge eksempler på nationale netværk, som DAC deltager i mhp. at styrke sin viden og position som førende inden for sit felt. Deltagelse i bestyrelsesarbejdet i AAO (Association of Architecture Organisations) og ICAM (International Confederation of Architecture Museums) har særligt gennem 2016 ført til et verdensomspændende netværk af sammenlignelige arkitekturcentre. DAC har i konkurrence med andre internationale arkitekturcentre vundet konkurrence om at blive venue for ICAM Biannual Congress i efteråret 2018 for ca. 200 ledere af arkitekturcentre og museer verden over.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det er fondens formål at være formidlings- og udviklingscenter for arkitektur og bygningskultur med henblik på at skabe kontakt og bygge bro mellem arkitekturen som kunstart og byggeriet som erhverv samt at øge interessen og forståelsen for kvaliteten af de fysiske omgivelser. Fondens formål varetages i flere tilfælde i direkte tilknytning til de erhvervsmæssige aktiviteter, som der modtages en tilskud til.

Som følge af formålets art og tilknytningen til de erhvervsmæssige aktiviteter, er uddelingerne ikke direkte kvantificerbare hvorfor det ikke er muligt at opgøre årets uddelinger retvisende. Fonden har i regnskabsåret haft en række formålsbestemte projekter, som løbende indregnes i regnskabet som igangværende arbejder. Som følge heraf er udgifterne hertil i lighed med tidligere år, indarbejdet i resultatopgørelsen.

Redegørelse for fondsledelse

De erhvervsdrivende fonde skal forholde sig til Anbefalingerne for god fondsledelse i forbindelse med aflægelse af årsrapporten.

God fondsledelse skal forstås som et overordnet samlebegreb for en række handlemåder og initiativer, som indgår i "den gode ledelse" af erhvervsdrivende fonde.

De erhvervsdrivende Fonde kan vælge enten at forholde sig til anbefalinger for god fondsledelse i fondens årsrapport eller på fondens hjemmeside. Bestyrelsens i DAC har valgt at redegørelsen skal ligge åben på Fondens hjemmeside, hvorfor der henvises dertil ift. bestyrelsens redegørelse.

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden foretager ikke direkte uddelinger, men afholder aktiviteter, der formidler ny viden og bæredygtige visioner for indretningen af fremtidens samfund

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		96.440.547	81.539.446
Produktionsomkostninger	1, 2	<u>(77.234.166)</u>	<u>(65.325.442)</u>
Bruttoresultat		19.206.381	16.214.004
Administrationsomkostninger	1, 2	(23.580.510)	(21.798.014)
Andre driftsindtægter		<u>4.954.131</u>	<u>3.198.059</u>
Driftsresultat		580.002	(2.385.951)
Andre finansielle indtægter		14.285	23.611
Andre finansielle omkostninger		<u>(195.780)</u>	<u>(194.968)</u>
Resultat før skat		398.507	(2.557.308)
Skat af årets resultat	3	<u>(98.146)</u>	<u>461.756</u>
Årets resultat		<u>300.361</u>	<u>(2.095.552)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>300.361</u>	<u>(2.095.552)</u>
		<u>300.361</u>	<u>(2.095.552)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.242.457	741.172
Indretning af lejede lokaler		374.428	274.095
Materielle anlægsaktiver	5	1.616.885	1.015.267
Anlægsaktiver		1.616.885	1.015.267
Fremstillede varer og handelsvarer		1.281.243	1.476.038
Varebeholdninger		1.281.243	1.476.038
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.530.391	6.149.150
Igangværende arbejder for fremmed regning	6,8	8.084.038	2.628.757
Andre tilgodehavender		2.220.177	8.164.122
Periodeafgrænsningsposter		495.146	0
Tilgodehavender		13.329.752	16.942.029
Likvide beholdninger		17.231.537	20.559.588
Omsætningsaktiver		31.842.532	38.977.655
Aktiver		33.459.417	39.992.922

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		6.692.500	6.692.500
Overført overskud eller underskud		2.933.140	2.632.779
Egenkapital		9.625.640	9.325.279
Udskudt skat	7	1.045.798	947.652
Hensatte forpligtelser		1.045.798	947.652
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.930.628	2.933.240
Igangværende arbejder for fremmed regning	6,8	9.121.045	15.779.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.137.427	3.234.341
Anden gæld		6.739.651	7.635.522
Periodeafgrænsningsposter		859.228	137.800
Kortfristede gældsforpligtelser		22.787.979	29.719.991
Gældsforpligtelser		22.787.979	29.719.991
Passiver		33.459.417	39.992.922
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	11		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.692.500	2.632.779	9.325.279
Årets resultat	0	300.361	300.361
Egenkapital ultimo	6.692.500	2.933.140	9.625.640

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Driftsresultat		580.002	(2.385.950)
Af- og nedskrivninger		653.868	1.513.657
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(3.124.940)</u>	<u>(3.911.347)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.891.070)	(4.783.640)
Modtagne finansielle indtægter		14.285	23.611
Betalte finansielle omkostninger		<u>(195.780)</u>	<u>(194.968)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(2.072.565)</u>	<u>(4.954.997)</u>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(1.255.486)</u>	<u>(724.828)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(1.255.486)</u>	<u>(724.828)</u>
Ændring i likvider		(3.328.051)	(5.679.825)
Likvider primo		<u>20.559.588</u>	<u>26.239.413</u>
Likvider ultimo		<u>17.231.537</u>	<u>20.559.588</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	42.081.947	40.179.003
Pensioner	4.018.672	3.857.994
Andre omkostninger til social sikring	(137.295)	(198.698)
Andre personaleomkostninger	1.493.393	1.396.752
	47.456.717	45.235.051
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	83	79
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	kr.
Direktion	4.736.395	4.559.982
	4.736.395	4.559.982
Ovenstående vederlag til direktionen inkluderer værdi af fri bil, pension mv.		
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	956.167
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	653.868	557.490
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(51.660)	0
	602.208	1.513.657
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	98.146	(461.756)
	98.146	(461.756)

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.662.376	
Kostpris ultimo	3.662.376	
Af- og nedskrivninger primo	(3.662.376)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.662.376)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.151.749	4.994.936
Tilgange	956.131	299.355
Afgange	(220.430)	0
Kostpris ultimo	3.887.450	5.294.291
Af- og nedskrivninger primo	(2.410.577)	(4.720.841)
Årets afskrivninger	(454.846)	(199.022)
Tilbageførsel ved afgang	220.430	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.644.993)	(4.919.863)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.242.457	374.428
	2016 kr.	2015 kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	40.560.187	18.630.384
Foretagne acontofaktureringer	(41.597.194)	(31.780.715)
Overført til gældsforpligtelser	9.121.045	15.779.088
	8.084.038	2.628.757

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(349.490)	(433.766)
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.073.337)	(136.272)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	2.468.625	1.517.690
	1.045.798	947.652

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

De igangværende arbejder for fremmed regning som er blevet overført til indregning under gældsforpligtelserne udgør 16.439.719 kr. pr. 31. december 2016 (10.518.012 kr. i 2015), der er foretaget acontofaktureringer og modtaget forudbetalinger på i alt 25.560.764 kr. (26.297.100 kr. i 2015) hvilket netto udgør (9.121.045) kr. mod (15.779.088) kr. i 2015.

	2016	2015
	kr.	kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	194.795	(355.541)
Ændring i tilgodehavender	4.471.330	(7.080.941)
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.791.065)	3.525.135
	(3.124.940)	(3.911.347)

10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Fonden har indgået leje og leasingkontrakter med tredjemand for i alt 237.837 kr. frem til udløb, mod 416.457 kr. i 2015.

11. Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Der har i året været følgende transaktioner med nærtstående parter:

- Direktionen, modtagne lønninger jf. opgørelse over ledelsesvederlag i note 1
- Realdania, modtagne tilskud og anden omsætning for i alt 40.961.999 kr.
- Kulturministeriet, modtagne tilskud for i alt 8.947.594 kr.
- Økonomi- og Erhvervsministeriet, modtagne tilskud for i alt 5.100.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Fonden har ændret præsentationen af lejeindtægter fra viderudlejning af lokaler til andre driftsindtægter mod tidligere år hvor indtægterne var modregnet i andre eksterne omkostninger. Der er sket tilpasning af sammenligningstal. Forholdet har ikke betydning for opgørelsen af årets resultat for regnskabsåret 2015 eller 2016.

Årsregnskabet er udover ovenstående forhold 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved fondens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af fonden.

Andre driftsindtægter

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i fonden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Småanskaffelser under 25 t.kr. afskrives i anskaffelsesåret, det skal dog oplyses, at såfremt der foretages samlede investeringer, som eksempelvis indretning af mødelokale, samlede EDB investeringer mv., betragtes tilgangen som en samlet investering og afskrives over 3-5 år.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Der foretages nedskrivning for ukurans.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.