

Dansk Arkitektur Center (Fond)
Strandgade 27 B
1401 København K
CVR-nr. 78805218

Årsrapport 2015

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 10.03.2016

Bestyrelsesformand

Navn: Flemming Borreskov

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse for 2015	23
Balance pr. 31.12.2015	24
Egenkapitalopgørelse for 2015	27
Pengestrømsopgørelse for 2015	28
Noter	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 78805218
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

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

Bestyrelse

Flemming Borreskov, formand
Mette Kynne Frandsen, næstformand
Sigmund Jan Gryzmala-Lubanski
Peder Batlzer Nielsen
Jesper Nygård
Danielle Jørgensen, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Pia Rost Rasmussen, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

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 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens 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 godkendes hermed.

København, den 10.03.2016

Direktion

Kent Martinussen
administrerende direktør

Lars Holmbjerg
direktør

Bestyrelse

Flemming Borreskov
formand

Mette Kynne Frandsen
næstformand

Sigmund Jan Gryzmala-Lubanski

Peder Batlzer Nielsen

Jesper Nygård

Danielle Jørgensen
medarbejdervalgt bestyrelses-
medlem

Pia Rost Rasmussen
medarbejdervalgt bestyrelses-
medlem

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dansk Arkitektur Center (Fond)

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Arkitektur Center (Fond) 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.

København, den 10.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Heine Juel Thomsen
statsautoriseret revisor

Eigil Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	81.539	83.756	83.065	74.600	69.526
Bruttoresultat	16.214	17.845	18.620	20.156	20.953
Driftsresultat	(2.386)	161	346	538	2.723
Resultat af finansielle poster	(171)	(92)	(27)	(80)	(62)
Årets resultat	(2.096)	9	358	350	1.945
Samlede aktiver	55.772	39.025	36.251	35.517	24.205
Investeringer i materielle anlægsaktiver	725	580	225	934	348
Egenkapital	9.325	11.421	11.411	7.054	6.704
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	19,9	21,3	22,4	27,0	30,1
Nettomargin (%)	(2,6)	0,0	0,4	0,5	2,8
Egenkapitalens forrentning (%)	(20,2)	0,1	3,9	5,1	33,9
Soliditetsgrad (%)	16,7	29,3	31,5	19,9	27,7

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 virksomhedens soliditet gennem de samlede aktiver. 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

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Nettoarbejds kapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejds kapitalen.

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.

God fondsledelse

De erhvervsdrivende fonde skal første gang forholde sig til Anbefalingerne for god fondsledelse i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for 2015.

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.

Uddelingspolitikker

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udvikling i DAC's Partnerskab

Som konsekvens af folketingsvalget den 18. juni gennemførtes en markant ressortomlægning, der betød en forskydning i DACs ministerielle forankring med tilsvarende afledt forskydning af økonomien i DACs Partnerskab. DAC blev i august forankret i Erhvervs- og Vækstministeriet, Kulturministeriet og det nyetablerede Transport-

Ledelsesberetning

og Bygningsministerium. Ultimo 4. kvartal blev det endelig bekræftet, at Partnerskabet fremadrette fastholder sit engagement i DAC på et uændret økonomisk niveau i en forlænget rammeaftale for 2016 og 2017.

Økonomisk resultat

Det lykkedes i 2015 ikke DAC at realisere det planlagte økonomiske aktivitetsniveau i henhold til budget. Den samlede omsætning faldt svagt og projektoomsætningen faldt markant, hvilket medførte at DAC fik et negativt økonomisk resultat på 2,4 mio. kr., der overordnet set begrundes i tre forhold; nedsat salgskapacitet, forskudt projektopstart og gennemløb samt begrænset kapacitets- og omkostningsreduktion.

DAC havde budgetteret projektoomsætningen 2015 som en blanding af dels det generelle salg og gennemløb, dels større udviklingsprojekter med henblik på opbygning til åbningsåret 2018 i BLOX, samt endeligt af salg og gennemløb af større projekter med nye samarbejdspartnere i form af fonde og udviklingsdrivende sektorvirksomheder.

Nedsat salgskapacitet

I henhold til DACs strategi er der i 2015 arbejdet indgående med projektsalg til især nye samarbejdspartnere som Industriens Fond, Grøn Omstillingsfond og Veluxfondene inkl. Schweiziske Velux Stiftung. Det kan konstateres, at det lykkedes at gennemføre samtlige de planlagte salg med positivt resultat, hvorved DAC i 2015 realiserede strategiens fordring om at åbne nye fondssamarbejder i millionklassen. Direktionen måtte dog også erkende, at det krævede dybere gensidig forventningsafstemning af forretningsmetoder, samarbejdsprocesser og leveranceindhold end først antaget. Forsinket rekruttering af programchef for BUILD i 2. kvartal betød svag salgskapacitet inden for byggeriområdet, hvorfor væsentlige projekter som Sustainable Build og Velux Award helt overvejende forblev under salg og partnering og dermed ikke som planlagt også blev opstartet til gennemløb i 2015. Programchefen for CITIES opsagde i foråret sin stilling, ligesom programchef for LIFE forblev vakant gennem hele året. Salgsorganisationen manglede således generel kompetence og kapacitet til salg af såvel de sektororienterede projekter som de mere publikumsrettede projekter.

Forskudt projektopstart og gennemløb

Evnen til hurtig igangsætning af projekter efter kontraktindgåelse og godkendelse af bevilling er vigtig ift. at realisere det planlagte gennemløb af projektoomsætning ikke mindst under hensyntagen til optimal kapacitetsudnyttelse.

Igangsætning samt lukning af supplerende finansiering og mersalg oven på grundfinansiering af kendte projekter, er ikke realiseret som forventet.

Start af væsentlige udviklingsprojekter blev, efter ønske fra samarbejdspartnere, rykket ud af 2015 og forskudt til 2016, 2017 og 2018 eksempelvis Fremtiden Bolig og Dreyers Galleri. Ligeledes blev Pilot-HUB projekter flyttet til opstart i 2016 under ny HUB organisation og ikke i DAC regi.

Ledelsesberetning

Begrænset kapacitets- og omkostningstilpasning

Omfanget af nedgang i projektoomsætning blev først fuldt erkendt ultimo 2. kvartal. Idet direktionen har forventning om fortsat vækst i 2016, blev det vurderet, at en egentlig kapacitetsreduktion i efteråret ikke kunne levere den ønskede omkostningsreduktion i 2015 og derfor ikke bragt i anvendelse iht. en økonomisk helhedsbetragtning. Direktionen reducerede følgelig kraftigt DACs variable eksterne omkostninger, herunder antallet af timeansatte ligesom direktionen, gennem udsættelse af allerede planlagte fastansættelser, tillige reducerede de budgetterede faste omkostninger i 2015. Direktionen må på trods heraf erkende, at de anvendte tiltag ikke har været tilstrækkeligt til at inddæmme den økonomiske konsekvens af de reducerede projektaktiviteter.

2015 rummer dog også lovende udviklinger set ift. DACs udvikling frem mod BLOX i 2018. Således har der været en vækst i den publikumsrelaterede omsætning på 34% inden for bl.a. ture, familieaktiviteter, udstillingsentré mv. Ligeledes er det lykkedes at lande nye finansieringskilder med et stort udviklingspotentiale inden for især BUILD og CITIES. Derudover bevidner NPS-målingerne, at LIFE publikummet værdsætter DACs aktiviteter, at B2B segmentet for alvor er begyndt at købe ind på BUILD og CITIES projekterne og at FMG præhubben og samarbejdet med de andre lejere kører.

Som eksekvering af DACs strategi gennemførte DAC i 2015 en række projekter og aktiviteter til gavn for samfundet, de involverede samarbejdspartnere og de målgrupper projekterne retter sig imod.

Projekter og aktiviteter resulterede i, at DAC i 2015 igen satte besøgsrekord. Både fysisk og digitalt.

I alt besøgte 89.988 personer DACs lokaler i Strandgade og FMG i 2015, hvilket var en svag vækst i forhold til 2014. Væksten skete primært inden for udstillingsgæster og øvrige aktiviteter, som ture, arrangementer, undervisningsaktiviteter, netværksmøder m.m. Der har ikke været visninger af DAC-udstillinger på andre lokationer i 2015.

På det digitale område havde DAC 1.897.879 webbesøg i 2015. Samlet set er det en stigning på 3% i antal besøgende. Sociale medier fortsætter den positive udvikling. Væksten ligger især på Instagram hvor DAC, med knap 50.000 følgere, er blandt Danmarks 3 største og førende kulturinstitutioner på området. Professionalisering af DACs markedsføring gennem målrettet targetting, krydssalg og permissionssalg har oplevet en stigning på 29% ift. 2014 på tilmelding og modtagelse af DACs nyhedsbreve.

Slotsholmsalliancen er i 2015 kommet ind i en eksekveringsfase med bl.a. ansættelse af den første medarbejder, der har taget fat på alliancens kerneopgave – markedsføring og branding. Ligeledes har alliancen besluttet, at markedsføringen skal ske under navnet Kulturkvarteret oversat til Cultural District på engelsk. I slutningen af året er Realdania By- og Byg blevet optaget som medlem i alliancen, hvilket er positivt ift. det fortsatte fokus på den fysiske udviklingen af området op til åbning af BLOX.

Ledelsesberetning

Bryghusprojektet blev i 2015 døbt BLOX og hermed er en ny fase i byggeriet begyndt med fokus på det indhold det nye hus skal rumme. Realdania besluttede i starten af 2015 at etablere egen hubledelse og ny hubdirektør er ansat. DACs etablering af pilot-hub i Fæstningens Materialgård betyder at hubdirektøren i 2016 træder ind på en etableret platform, der skal udvikles til gavn for sektoren og det samlede BLOX projekt.

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.

Forventet udvikling

I 2016 forventer DAC at fortsætte den budgetterede vækst i generelt aktivitetsniveau. Herunder at komme tilbage på vækstsporet ift. den del af omsætningen der hidrører kundeprojekter. Dette gælder ligeledes den fortsatte kapacitetsopbygning frem mod BLOX i 2018. DACs økonomiske resultat forventes i 2016 at udgøre 0,8 mio. kr. før skat. Direktionen vil fremadrettet agere med en skærpet opmærksomhed på løbende realisering af mål-satte salg, projektopstart og gennemløb og har taget proceduremæssige forholdsregler for øget overvågning af den økonomiske projektudvikling i DAC.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ved udarbejdelse af årsrapporten er visse gebyrer fra betalingskort mv. præsenteret som ”Andre finansielle omkostninger”. Disse omkostninger har tidligere været præsenteret under ”Administrationsomkostninger”. For at regnskabet er sammenligneligt er sammenligningstal tilpasset. Forholdet har ikke betydning for opgørelsen af årets resultat for regnskabsåret 2014 eller 2015.

Virksomheden har i 2015 anvendt årsregnskabslovens ændrede størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasse, og har derfor aflagt årsrapporten for 2015 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B. Årsrapporten for 2014 blev aflagt efter bestemmelserne for regnskabsklasse C mellem. Skift af regnskabsklasse har ikke medført ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til tidligere år.

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle

Anvendt regnskabspraksis

og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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 projekter værdiansættes til salgspris og indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte projekt (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.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens 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 finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og 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 virksomheden 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.

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 forudbetalte tilskud, der er modtaget til brug for kommende og igangværende projekter.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Uddelinger

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 erhvervmæssige aktiviteter, som der modtages en tilskud til.

Som følge af formålets art og tilknytningen til de erhvervmæssige 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		81.539.446	83.755.623
Produktionsomkostninger	1, 2	<u>(65.325.442)</u>	<u>(65.910.182)</u>
Bruttoresultat		16.214.004	17.845.441
Administrationsomkostninger	1	<u>(18.599.955)</u>	<u>(17.684.030)</u>
Driftsresultat		(2.385.951)	161.411
Andre finansielle indtægter		23.611	85.815
Andre finansielle omkostninger		<u>(194.968)</u>	<u>(177.925)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.557.308)	69.301
Skat af ordinært resultat	3	<u>461.756</u>	<u>(59.906)</u>
Årets resultat		<u>(2.095.552)</u>	<u>9.395</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.095.552)</u>	<u>9.395</u>
		<u>(2.095.552)</u>	<u>9.395</u>

Uddelinger

Der henvises til ledelsens beretning under afsnittet om "usikkerhed vedrørende indregning og måling"

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	956.167
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	956.167
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		741.172	451.821
Indretning af lejede lokaler		274.095	396.108
Materielle anlægsaktiver	5	1.015.267	847.929
Anlægsaktiver		1.015.267	1.804.096
Fremstillede varer og handelsvarer		1.476.038	1.120.497
Varebeholdninger		1.476.038	1.120.497
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.149.150	2.204.990
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	18.407.845	5.271.841
Andre tilgodehavender		8.164.122	2.384.257
Tilgodehavender		32.721.117	9.861.088
Likvide beholdninger		20.559.588	26.239.413
Omsætningsaktiver		54.756.743	37.220.998
Aktiver		55.772.010	39.025.094

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	6.692.500	6.692.500
Overført overskud eller underskud		<u>2.632.779</u>	<u>4.728.330</u>
Egenkapital		<u>9.325.279</u>	<u>11.420.830</u>
Udskudt skat	8	<u>947.652</u>	<u>1.409.408</u>
Hensatte forpligtelser		<u>947.652</u>	<u>1.409.408</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		18.712.328	3.446.961
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	15.779.088	12.572.999
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.234.341	3.840.256
Anden gæld		<u>7.773.322</u>	<u>6.334.640</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>45.499.079</u>	<u>26.194.856</u>
Gældsforpligtelser		<u>45.499.079</u>	<u>26.194.856</u>
Passiver		<u>55.772.010</u>	<u>39.025.094</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.692.500	4.728.330	11.420.830
Årets resultat	0	(2.095.551)	(2.095.551)
Egenkapital ultimo	6.692.500	2.632.779	9.325.279

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		(2.385.950)	161.411
Af- og nedskrivninger		1.513.657	1.765.264
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(3.911.347)</u>	<u>(2.196.909)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(4.783.640)	(270.234)
Modtagne finansielle indtægter		23.611	85.815
Betalte finansielle omkostninger		<u>(194.968)</u>	<u>(177.925)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(4.954.997)	(362.344)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(724.828)</u>	<u>(579.880)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(724.828)	(579.880)
Ændring i likvider		(5.679.825)	(942.224)
Likvider primo		<u>26.239.413</u>	<u>27.181.637</u>
Likvider ultimo		<u>20.559.588</u>	<u>26.239.413</u>

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	37.181.275	35.671.167
Pensioner	3.857.994	3.930.180
Andre omkostninger til social sikring	(198.699)	81.912
Andre personaleomkostninger	1.396.752	883.850
	42.237.322	40.567.109
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	79	79
	Ledelsesve- derlag 2015 kr.	Ledelsesve- derlag 2014 kr.
Direktion	4.559.982	3.929.890
	4.559.982	3.929.890
Ovenstående vederlag til direktionen inkluderer værdi af fri bil, pension mv.		
	2015 kr.	2014 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	956.167	1.220.792
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	557.490	544.207
	1.513.657	1.764.999
	2015 kr.	2014 kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(461.756)	59.906
	(461.756)	59.906

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Ændring i anvendt regnskabspraksis	3.662.376	
Kostpris ultimo	3.662.376	
Af- og nedskrivninger primo	(2.706.209)	
Årets afskrivninger	(956.167)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.662.376)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede loka- ler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.273.350	4.148.507
Overførsler	(755.807)	755.807
Tilgange	634.206	90.622
Kostpris ultimo	3.151.749	4.994.936
Af- og nedskrivninger primo	(2.821.529)	(3.752.399)
Overførsler	694.367	(694.367)
Årets afskrivninger	(283.415)	(274.075)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.410.577)	(4.720.841)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	741.172	274.095
	2015 kr.	2014 kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.112.372	29.606.841
Foretagne acontofaktureringer	10.295.473	(24.335.000)
	18.407.845	5.271.841

Noter

	Nominel værdi kr.
7. Virksomhedskapital	
Fondskapital	6.692.500
	6.692.500

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	6.692.500	6.692.500	2.692.500	2.692.500	2.692.500
Kapitalforhøjelse	0	0	4.000.000	0	0
Virksomhedskapital ultimo	6.692.500	6.692.500	6.692.500	2.692.500	2.692.500

	2015 kr.	2014 kr.
8. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	0	58.217
Materielle anlægsaktiver	(433.766)	(362.771)
Fremførbare skattemæssige underskud	(136.272)	(2.511.956)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	1.517.690	4.225.918
	947.652	1.409.408

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

De igangværende arbejder for fremmed regning som er blevet overført til indregning under gældsforpligtelserne udgør 10.518.012 kr. pr. 31. december 2015 (24.203.461 kr. i 2014), der er foretaget acountofaktureringer og modtaget forudbetalinger på i alt 26.297.100 kr. (36.776.460 kr. i 2014), hvilket netto udgør (15.779.088) kr. mod (12.572.999 kr.) i 2014.

	2015 kr.	2014 kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(355.541)	63.078
Ændring i tilgodehavender	(7.080.941)	(3.037.657)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.525.135	777.670
	(3.911.347)	(2.196.909)

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>416.457</u>	<u>595.077</u>

12. Eventualforpligtelser

Fonden har ikke påtaget sig forpligtelser, udover de for branchen normale.

13. Transaktioner med nærtstående parter

Der har i året været følgende transaktioner med nærtstående parter:

- Direktionen, modtagne lønninger jf. opgørelse over ledelsesvederlag i note 1
- Realdania, modtagne tilskud for i alt 32.283.499 kr.
- Kulturministeriet, modtagne tilskud for i alt 7.466.000 kr.
- Økonomi- og Erhvervsministeriet, modtagne tilskud for i alt 3.200.000 kr.