

Dansk Arkitektur Center (Fond)

Bryghuspladsen 10
1473 København K
CVR-nr. 78805218

Årsrapport 2019

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 20.04.2020

Bestyrelsesformand

Navn: Jacob Erik Holm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	11
Balance pr. 31.12.2019	12
Egenkapitalopgørelse for 2019	14
Pengestrømsopgørelse for 2019	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dansk Arkitektur Center (Fond)
Bryghuspladsen 10
1473 København K

CVR-nr.: 78805218
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for fondsledelse: <https://dac.dk/om>

Bestyrelse

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

Direktion

Kent Martinussen, administrerende direktør
Lars Holmbjerg, COO, fratrædt 31. december 2019

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.04.2020

Direktion

Kent Martinussen
administrerende direktør

Lars Holmbjerg
COO, fratrædt 31. december
2019

Bestyrelse

Jacob Erik Holm
formand

Kristine Jensen
næstformand

Sigmund Jan
Grzymala-Lubanski

Peder Baltzer Nielsen

Jesper Nygård

Anders Brøndum Klein
medarbejdervalgt

Pia Rost Rasmussen
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Arkitektur Center (Fond)

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Arkitektur Center (Fond) for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 20.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	124.405	127.592	83.385	96.441	81.539
Bruttoresultat	40.555	41.997	18.254	19.206	16.214
Driftsresultat	(319)	261	(442)	580	(2.386)
Resultat af finansielle poster	(403)	(254)	(174)	(181)	(171)
Årets resultat	(559)	(35)	(508)	300	(2.096)
Samlede aktiver	53.721	61.748	56.087	33.459	39.993
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.774	22.413	4.488	1.255	725
Egenkapital	8.523	9.083	9.118	9.626	9.325
Nøgletal					
Solidsgrad (%)	15,9	14,8	16,3	28,8	23,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med den seneste version af Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Solidsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Fondens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Med baggrund i fondens §2 er DAC sat i verden for *”at være formidlings- og udviklings-center for arkitektur og bygningskultur med henblik på at skabe kontakt og bygge bro mellem arkitekturen som kunstart og byggeriet som erhverv og derigennem at øge interessen og forståelsen for kvaliteten af de fysiske omgivelser. Fondens virksomhed skal være rettet mod såvel fagfolk som den brede befolkning.”*

Dansk Arkitektur Centers opgave er således at engagere borgere, turister, professionelle og beslutningstagere i den fortsatte udvikling af en af verdens mest værdiskabende og levende arkitekturkulturer.

DAC bidrager gennem sine aktiviteter til, at arkitektur værdsættes bredt for dens evne til at skabe æstetisk, funktionel, social og økonomisk værdi for samfundet, som øger livs-kvaliteten for den enkelte og fællesskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ny strategi og årets resultater

2019 var det første fulde driftsår for DAC i BLOX efter flytning fra Strandgade i 2018. Formålet med DACs flytning til BLOX var gennem vores brede udstillings-, debat og formidlingsaktiviteter, at skabe større opmærksomhed og efterspørgsel på kvalitet i vores fysiske omgivelser. Derfor skal DAC tiltrække flere gæster.

DACs bestyrelse og ledelse har derfor primo 2019 gennemført et strategiforløb med inddragelse af medarbejderne. DACs nye strategi skal styrke den samlede gæsteoplevelse i DAC i BLOX med fokus på at tiltrække flere gæster i et bredere segment af befolkningen. Strategien har fokus på relevant arkitekturformidling for såvel danskere som udenlandske gæster. Sammen med de fantastiske nye rammer i BLOX, skaber vores bredt appellerende arkitekturudstillinger og ture-, debat-, event- og undervisningsformater en sammenhængende totaloplevelse for vores gæster.

Vi har i efteråret 2019 ansat Dorthe Weinkouff Barsøe som ny COO med ansvar for den samlede gæsteoplevelse af vores tilbud inklusive Design Shop, Café og Konferencecenter. Dorthe har med 14 års erfaring fra ledende stillinger i Tivoli, senest underdirektør for Brand & Kommunikation, netop de kompetencer og den personlige profil, som sammen med vores dedikerede personale kan skabe øget kendskab og den gæstetiltrækning som vi ønsker i DAC i BLOX fremadrettet.

Strategiforløb og reorganisering har naturligt medført transformationsomkostninger i form af strategiudvikling, reduktion i oplevelsestilbud og personale etc. Årets økonomiske resultat er i forlængelse heraf et underskud på en halv million kroner.

I forhold til ambitionen om markant flere gæster med DACs overflytning fra Strandgade til BLOX, har DAC i 2019 realiseret en vækst på mere end 400% i såvel besøgende, der har løst billet til udstillinger, som i besøgende, der har deltaget i DACs forskellige aktiviteter i forhold til året 2017, der var det sidste fulde driftsår i Strandgade på Christianshavn. Udenlandske turister er i antal steget med faktor 10 i forhold til 2017 i Strandgade. Med de realiserede besøgstal i 2019 ligger DAC i den absolutte top af verdens arkitekturcentre for så vidt angår publikumstiltrækning.

Ledelsesberetning

DAC har 2019 haft mere end 270.000 gæster til vores samlede tilbud med udgangspunkt i BLOX. Der har været 200.000 gæster inde i DAC i BLOX og godt 70.000 gæster til vores aktiviteter ude i Københavns byrum herunder på Bryghuspladsen. Vores aktiviteter uden-for DAC tæller store event som Arkitekturløb i Kulturkvarteret, Ironman i byen, guidede arkitektture, brugergenererede og involverende arkitekturudstillinger som Fang Din By samt en række andre aktiviteter bl.a. med folkeskoler.

DAC har således, i forhold til åbningsåret 2018, oplevet en relativ vækst på godt 20% i såvel samlet besøgstal som i antal gæster i DAC. Udenlandske turister udgør i 2019 54% af udstillingsgæsterne og er i antal steget med mere end 40% ift. åbningsåret. Med æn-dret prissætning, herunder forsøgsperiode med gratis adgang for unge under 26 år, har vi oplevet markant vækst i unge besøgende i DAC ligesom vi har haft mere end 12.000 børn gennem DACs aktiviteter.

Vi oplever således, at DAC i 2019 er inde på en god kurs og bevæger sig i den rigtige retning i forhold til ambitionen om at få mange flere til at interessere sig for arkitektur, design og byudvikling gennem besøg DAC. Det er vurderingen, at der med de mange forskellige tiltag i 2019 spores en begyndende konsolidering af BLOX som destination og DAC som ny kulturinstitution med international appel i hovedstaden.

DAC har skrevet ny Mål- og Resultatplan for 2020 med Partnerskabet. Den rummer en forenklet og dermed administrativ lettere styring af og samarbejde mellem Partnerskabet og DAC.

Høj aktivitet

DAC har i løbet af 2019 præsenteret udstillingerne Ove Arup and The Philosophy of Total Design om den betydningsfulde danske ingeniør Ove Arup og hans store bidrag til den globale ingeniørkunst, Dorte Mandrup - Umistelige Landskaber og Nutidens Forbrug - Fremtiden Problem, der begge tematiserede klimakrisens indvirkning på vores fysiske miljøer samt mobilisering af unge ift. implementering af FN's bæredygtigheds-mål. Årets store udstillings-satsning FORMGIVING præsenterede Bjarke Ingels Group, BIG i en to-taliscene-sættelse af alle DACs mere end 1000m² udstillingslokaler. Udstillingen formidle-de BIG som en af verdens mest indflydelsesrige arkitektvirksomheder gennem talrige arkitekturmodeller, Lego-pool og Lego-modeller samt interaktive digitale installationer. DAC har i 2019 fortsat sit samarbejde med Dreyers Fond om Dreyers Arkitekturgalleri og gennemført en sammenhængende præsentation af tre selvstændige arkitekter, der viser nye tendenser i dansk arkitektur. Som led i vores arbejde dels med at udnytte vores mange mindre rum til gæstetilbud, dels at øge den digitale formidling har vi sammen med eksterne producenter skabt den digitale installation "We Dare You" ved nedgangen til Educatoriet. Ligeledes har vi med foreningen Snedkernes Efterårsudstilling præsenteret udstillingen "Re-think, Re-use, Re-duce" i Guldgalleriet, der viser bæredygtigt møbelde-sign. For at udnytte vores lokaler maksimalt og imødekomme vores gæsters efterspørgsel på formidling af dansk arkitekturs særlige historie og kendetegn har vi i Salen i læn-gere perioder og i weekender præsenteret "Made In Denmark" med tre film om dansk arkitektur og designs historie og samtidig samt præsentation af danske designermøbler.

DACs flytning og udstillinger har påkaldt sig såvel dansk som international opmærksomhed. Således har DAC i 2019 været vært for mere end 100 danske og internationale dele-gationer, grupper og større events med gæster fra presse og medier, ministerier, kom-muner, interessegrupper og foreninger, kultur- og fag-miljø. En væsentlig del af besøgene har været gennemført i samarbejde med BLOXHUB. I samarbejde med ledelsen og virk-somhederne BLOXHUB og DDC, har DAC gennemført såvel udviklingsforløb som en række

Ledelsesberetning

konkrete aktiviteter med det formål at skabe et tiltrækkende økosystem ift. danske og udenlandske sektorvirksomheder og byudviklingsaktører. BLOX' økosystem skal i 2020 udvikles bl.a. i samarbejde med det nyetablerede Markedsføringskonsortium for det kreative Danmark, der skal bo i BLOX.

Forventningerne til 2020

Forventningerne til 2020 har pr. 1.1.2020 været vækst i gæstetal og en økonomi i balance med et beskedent positivt resultat. Vi vil med den fortsatte implementering af vores nye strategi eksperimentere med nye udstillings- og formidlingsformater med det formål at ramme bredt ift. de danske og internationale gæster. Vi har primo 2020 haft stigende besøgstal til vores nye udstillinger.

Coronapandemi

Med Folketingets udmelding om krav om midlertidig lukning af indendørs kulturinstitutioner som konsekvens af coronapandemien, må vi allerede i første kvartal konstatere begyndende negativ økonomisk effekt af udviklingen i Danmark, herunder grundet tab af billetindtægter samt mange aflysninger på konferenceaktiviteten.

Det er ved regnskabsaflæggelsen vanskeligt at forudsige Corona-epidemiens effekt for DACs evne til i 2020, at realisere en økonomi i balance hvis der bliver tale om et langstrakt forløb med virkning for kultur- og turismesektoren. DACs ledelse arbejder fokuseret på i videst muligt omfang, at afbøde de økonomiske tab gennem generel omkostningsreducering, anvendelse af de statslige hjælpepakker til kompensation af lønomkostninger samt rettidig omhu ift. evt. nye hjælpepakker inden for kulturområdet herunder evt. til tab af gæsteindtægter. DACs ledelse vil ligeledes gennemføre dialog med parterne i DACs Partnerskab ift. tilsikring af det nødvendige kapitalberedskab for DACs fortsatte virke.

Redegørelse for fondsledelse

Dansk Arkitektur Center ledes af en bestyrelse på syv medlemmer. Bestyrelsens formandskab består af Jacob Holm som formand og Kristine Jensen som næstformand. Øvrige medlemmer er Peder Baltzer Nielsen, Sigmund Lubanski, Jesper Nygård og de to medarbejdervalgte medlemmer Pia Rost Rasmussen og Anders Brøndum Klein. Bestyrelsens virke er fastsat dels via fondens vedtægter og dels via forretningsorden for bestyrelsen.

Bestyrelsen mødes minimum fire årligt efter et fastsat årshjul, som er tematiseret. Mødet i juni er det årlige strategimøde, hvor bestyrelsen blandt andet evaluerer sit arbejde.

Erhvervsdrivende fonde skal forholde sig til anbefalingerne for god fondsledelse i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten. God fondsledelse forstås som et overordnet samlebegreb for en række handlemåder og initiativer, som indgår i "den gode ledelse" af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen i DAC har valgt at redegøre herfor på vores hjemmeside, hvor redegørelsen kan findes på <https://dac.dk/om> (se under "god fondsledelse").

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden foretager ikke direkte uddelinger, men afholder aktiviteter i overensstemmelse med fundatsens § 2 som beskrevet i afsnittet "Hovedaktivitet". Omkostningerne herved er indeholdt i fondens resultatopgørelse.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Nettoomsætning		124.404.510	127.591.533
Produktionsomkostninger	1, 2	<u>(83.849.286)</u>	<u>(85.594.038)</u>
Bruttoresultat		40.555.224	41.997.495
Administrationsomkostninger	1, 2	(46.351.850)	(44.007.417)
Andre driftsindtægter	3	<u>5.478.113</u>	<u>2.271.350</u>
Driftsresultat		(318.513)	261.428
Andre finansielle indtægter		0	519
Andre finansielle omkostninger		<u>(402.591)</u>	<u>(254.590)</u>
Resultat før skat		(721.104)	7.357
Skat af årets resultat	4	<u>162.039</u>	<u>(42.775)</u>
Årets resultat	5	<u>(559.065)</u>	<u>(35.418)</u>

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		419.857	418.489
Immaterielle anlægsaktiver	6	419.857	418.489
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.621.785	23.717.037
Indretning af lejede lokaler		61.676	1.425.605
Materielle anlægsaktiver	7	19.683.461	25.142.642
Anlægsaktiver		20.103.318	25.561.131
Fremstillede varer og handelsvarer		1.018.827	1.163.867
Varebeholdninger		1.018.827	1.163.867
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.213.437	3.830.427
Igangværende arbejder for fremmed regning	8,12	5.309.453	6.758.763
Andre tilgodehavender		14.249.445	3.966.849
Periodeafgrænsningsposter	9	858.434	423.252
Tilgodehavender		22.630.769	14.979.291
Likvide beholdninger		9.968.190	20.043.839
Omsætningsaktiver		33.617.786	36.186.997
Aktiver		53.721.104	61.748.128

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		6.692.500	6.692.500
Overført overskud eller underskud		<u>1.830.973</u>	<u>2.390.038</u>
Egenkapital		<u>8.523.473</u>	<u>9.082.538</u>
Udskudt skat	10	<u>430.097</u>	<u>980.006</u>
Hensatte forpligtelser		<u>430.097</u>	<u>980.006</u>
Anden gæld		1.146.993	0
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>11.786.612</u>	<u>17.091.765</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>12.933.605</u>	<u>17.091.765</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning	8,12	10.750.882	15.754.220
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.907.713	3.336.128
Skyldig selskabsskat		387.870	0
Anden gæld		6.989.782	7.667.241
Periodeafgrænsningsposter	13	<u>9.797.682</u>	<u>7.836.230</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>31.833.929</u>	<u>34.593.819</u>
Gældsforpligtelser		<u>44.767.534</u>	<u>51.685.584</u>
Passiver		<u>53.721.104</u>	<u>61.748.128</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.692.500	2.390.038	9.082.538
Årets resultat	0	(559.065)	(559.065)
Egenkapital ultimo	6.692.500	1.830.973	8.523.473

Pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(318.513)	261.428
Af- og nedskrivninger		7.195.012	2.520.245
Ændringer i arbejdskapital	14	<u>(14.812.358)</u>	<u>(14.741.873)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(7.935.859)	(11.960.200)
Modtagne finansielle indtægter		0	519
Betalte finansielle omkostninger		<u>(402.591)</u>	<u>(254.590)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(8.338.450)</u>	<u>(12.214.271)</u>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(80.636)	(418.489)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(1.656.563)</u>	<u>(22.412.509)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(1.737.199)</u>	<u>(22.830.998)</u>
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>0</u>	<u>17.991.122</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>0</u>	<u>17.991.122</u>
Ændring i likvider		(10.075.649)	(17.054.147)
Likvider primo		<u>20.043.839</u>	<u>37.097.986</u>
Likvider ultimo		<u>9.968.190</u>	<u>20.043.839</u>

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	47.160.070	47.352.975
Pensioner	4.578.091	4.402.968
Andre omkostninger til social sikring	(689.594)	(231.266)
Andre personaleomkostninger	<u>1.691.951</u>	<u>2.068.533</u>
	<u>52.740.518</u>	<u>53.593.210</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>88</u>	<u>96</u>
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019	2018
	kr.	kr.
Direktion	4.428.356	3.731.056
Bestyrelse	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>
	<u>4.548.356</u>	<u>3.851.056</u>

Ovenstående vederlag til direktionen inkluderer værdi af fri bil, pension mv. Endvidere bemærkes det at der for regnskabsåret har været ansat 2 direktører i lighed til sidste år.

	2019	2018
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	79.268	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	7.115.744	2.520.245
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>8.812</u>	<u>0</u>
	<u>7.203.824</u>	<u>2.520.245</u>

3. Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter vedrører dels løbende indtægtsførsel af generelt tilskud modtaget i forbindelse med flytningen til BLOX, som er valgt indtægtsført, i takt med at anlæg anskaffet ved flytningen afskrives, dels fremlejeindtægter vedrørende Fæstningens Materialgård. Fremlejeindtægter vedrørende Fæstningens Materialgård udgør i regnskabsåret 2019 kr. 0, mod 1.253 t.kr. i regnskabsåret 2018.

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	387.870	0
Ændring af udskudt skat	(549.909)	42.775
	(162.039)	42.775
	2019	2018
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(559.065)	(35.418)
	(559.065)	(35.418)
		Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.080.865
Tilgange		80.636
Afgange		(3.662.376)
Kostpris ultimo		499.125
Af- og nedskrivninger primo		(3.662.376)
Årets afskrivninger		(79.268)
Tilbageførsel ved afgang		3.662.376
Af- og nedskrivninger ultimo		(79.268)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		419.857

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	29.171.532	6.910.752
Overførsler	1.676.049	(1.676.049)
Tilgange	1.696.224	77.874
Afgange	<u>(2.837.744)</u>	<u>(5.234.703)</u>
Kostpris ultimo	<u>29.706.061</u>	<u>77.874</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.454.495)	(5.485.147)
Overførsler	(1.047.692)	1.148.841
Årets afskrivninger	(6.522.037)	(631.188)
Tilbageførsel ved afgang	<u>2.939.948</u>	<u>4.951.296</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(10.084.276)</u>	<u>(16.198)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>19.621.785</u>	<u>61.676</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	37.206.434	66.922.365
Foretagne acontofaktureringer	(42.647.863)	(75.917.822)
Overført til gældsforpligtelser	<u>10.750.882</u>	<u>15.754.220</u>
	<u>5.309.453</u>	<u>6.758.763</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under omsætningsaktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Noter

	2019	2018
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	576.784	909.487
Fremførbare skattemæssige underskud	(2.075.372)	(4.528.305)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	1.928.685	4.598.824
	<u>430.097</u>	<u>980.006</u>

Bevægelser i året

Primo	980.006
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>(549.909)</u>
Ultimo	<u>430.097</u>

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører generelt tilskud modtaget i forbindelse med flytningen til BLOX, som er valgt indtægtsført, i takt med at anlæg anskaffet ved flytningen afskrives.

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Aktivværdien af de igangværende arbejder for fremmed regning, som er blevet overført til indregning under gældsforpligtelserne, udgør 15.191.251 kr. pr. 31.12.2019 (23.626.868 kr. i 2018). Der er foretaget acontofakturering og modtaget forudbetaling på i alt 25.942.133 kr. pr. 31.12.2019 (39.381.088 kr. i 2018), således at de igangværende arbejder indregnes netto som gæld på 10.750.882 kr. pr. 31.12.2019 (15.754.220 kr. i 2018).

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne tilskud til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

	2019	2018
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	145.040	(224.727)
Ændring i tilgodehavender	(7.651.478)	(2.179.310)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(7.305.920)</u>	<u>(12.337.836)</u>
	<u>(14.812.358)</u>	<u>(14.741.873)</u>

15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Fonden har for 2019 indgået leje- og leasingkontrakter med tredjemand for i alt 276.245.951 kr. frem til udløb i 2038, mod 232.856.795 kr. i 2018. Heraf forfalder 12.961.979 kr. inden for 12 måneder mod 12.373.348 kr. i 2018.

Noter

	Ledelse	Andre
	kr.	nærtstående
	kr.	parter
	kr.	kr.
16. Transaktioner med nærtstående parter		
Ledelsesvederlag	4.548.356	0
Modtagne tilskud og øvrig omsætning fra Realdania	0	66.273.419
Modtagne tilskud fra Kulturministeriet	0	7.246.072
Modtagne tilskud fra Erhvervsministeriet	0	7.500.000
Modtagne tilskud fra Transport-, Bygnings- og Boligministeriet	0	1.400.000
Omkostninger til Realdania By og Byg	0	12.183.019

For 2018 udgjorde transaktioner med nærtstående parter følgende:

	Ledelse	Andre
	kr.	nærtstående
	kr.	parter
	kr.	kr.
Ledelsesvederlag	3.851.056	0
Modtagne tilskud og øvrig omsætning fra Realdania	0	65.390.905
Modtagne tilskud og øvrig omsætning fra Realdania By og Byg	0	26.613.657
Modtagne tilskud fra Kulturministeriet	0	7.250.490
Modtagne tilskud fra Erhvervsministeriet	0	8.700.000
Modtagne tilskud fra Transport-, Bygnings og Boligministeriet	0	1.100.000
Omkostninger til Realdania By og Byg	0	10.759.355

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 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.

Tilskud i form af generelle driftstilskud indregnes i nettoomsætningen, i takt med at tilskudsforudsætningerne er opfyldt.

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 samt indretning af lejede lokaler 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	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgsspris 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

Leasingydelse 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.

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.

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 skat.

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.