



Tlf.: 33 12 65 45
kolding-off@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 31, st.
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

SLOTSSØBADETS FOND
HOSPITALSGADE 16, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 25. april 2018

Otto Skak

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	SlotssøBadets Fond Hospitalsgade 16 6000 Kolding CVR-nr.: 17 60 76 93 Stiftet: 1. juni 1994 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Marie Kock Pedersen, Bestyrelsesformand Frank Normann Jørgensen Lars Ewald Jørn Pedersen Lise-Lotte Pedersen
Direktion	Otto Skak
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 31, st. 6000 Kolding
Pengeinstitut	Sparnord Bank Vejlevej 135 Kolding 6000

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for SlotssøBadets 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. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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


Kolding, den 25. april 2018

Direktion:



Otto Skak

Bestyrelse:



Marie Kock Pedersen
Bestyrelsesformand



Jørn Pedersen



Frank Normann Jørgensen



Lise-Lotte Pedersen



Lars Ewald

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i SlotssøBadets Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SlotssøBadets Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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 fonden, 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere 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:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen om blandt andet 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.

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.

Kolding, den 25. april 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Niels Peder Aalund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 2272

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter

Fondens hovedaktivitet er at forestå driften af SlotssøBadet og KongeåBadet i de af Kolding Kommune lejede bygninger.

Desuden forestår SlotssøBadet den daglige drift og ejerskab af Sct. Jørgens Gård, Dronning Dorotheas Badstue samt Study House Kollegieboliger.

Ledelsens vurdering af regnskabsåret:

Der er i regnskabsåret skabt et overskud på 918 tkr.

Vi blev i starten af 2017 opmærksomme på visse problemstillinger vedr. afregning af moms og afgifter. Dette betød at der var længerevarende forhandlinger med SKAT. Sagen endte ud i en merafregning vedr. moms og afgifter fra 2. kvartal 2014 samt 2015 og 2016. I alt er afregnet ca. kr. 2,1 mill. til Skat for disse år. Sagen er herefter afsluttet.

Væsentlige begivenheder i regnskabsåret:

Ultimo 2016 blussede en debat op i medierne, hvor medlemmer af Kolding Byråd ønskede etableret en ny svømmehal i Kolding Kommune. SlotssøBadet igangsætte en intens dialog med Fritids- og Idrætsudvalget omkring fremtidig sammensætning af faciliteter i Kolding og driftsherrer på dette. Dette arbejde er fortsat i proces, men tegner et positivt billede for SlotssøBadet langsigtet. SlotssøBadet har indgået i dialog omkring drift af fremtidige anlæg. Det forventes at sagen tages op i budgetforhandlingerne for 2019, idet der er 2 skolebade som forventes at blive lukket ned i 2020.

Fra 2015 begyndte SlotssøBadet selv at være primær leverandør af mad og drikkevarer i hele virksomheden (eksklusive Barfodscafeen). Med udgangspunkt i produktionskøkkenet på Sct. Jørgens Gaard leverer vi således selv al bespisning i reception, badstue og til arrangementer. Dette er blevet yderligere styrket i 2017 og omsætningen for området er således steget væsentlig.

Vore øvrige forretningsområder såsom, studiehuse, badstuen m.v. er med til at give det positive økonomiske resultat for 2017, hvorimod selve badelandet, hvor der er lavet drifts- og samarbejdsaftale med Kolding Kommune ikke giver overskud. Dog er lavet aftale med kommunen om en opskrivning af driftsbeløbet med kr. 500.000,- + moms fra 2018.

SlotssøBadet Spray Park er kommet godt i gang og blevet et yderligere attraktivt område for de mange gæster. Ikke mindst hoteller og overnatningssteder finder dette nye tiltag særdeles interessant.

I forbindelse med nye vedtægter blev Slotssøbadets bestyrelse nedsat til 5 personer, og vi har nu i stedet fået en mere involverende og aktiv bestyrelse, som tages med på råd og inddrages i forskellige kompetence sammenhænge - feks. i byggerier m.v.

I December afholdte bestyrelsen et visionsseminar - for at være på forkant med de kommende års udvikling og retning.

Samtidig blev indført et advisory board til varetagelse af SlotssøBadets mange foreningsbrugere, som vi har et fantastisk samarbejde med.

På medarbejdersiden er der blevet skiftet ud i sammensætningen af ledelsen. Men har styrket med en ny medarbejder til at forestå ledelse og udvikling af Dronning Dorotheas Badstue. Der skal løbende udvikles nye produkter og generelt tænkes anderledes for at være attraktiv som et spa tilbud fremadrettet.

Vi har stor fokus på at skabe en rummelig socialøkonomisk arbejdsplads og integrere mennesker med forskellige baggrunde, kompetencer, muligheder og ambitioner. De seneste 5 år er ansat mere end 30 medarbejdere ad denne vej.

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter (fortsat)

Ultimo 2017 igangsattes "værtsskab" - et nyt værktøj vil vore ansatte - som gerne skal afspejle mere tilfredse gæster og på sigt også flere gæster.

Der er i 2017 indført ledermøder hver uge til styrkelse og koordinering omkring den daglige drift.

Vi har i 2017 yderligere styrket vores tilbud til cyklende gæster - og er nu en del af "Bike Friend" - konceptet.

SlotssøBadet kan fremvise omsætningsfremgang på stort set samtlige forretningsområder - hvilket vi anser som en yderst flot udvikling.

Vi havde i vore budgetter forventet et resultat i balance - og vi anser derfor årets resultat for yderst tilfredsstillende.

Ledelsens forventninger til 2018:

Ledelsen forventer et spændende år. Igangsatte projekter forventes udbygget og realiserede. Disse er fx:

- Medarrangør af Cykelstafetten.
- Initiering af nye aktiviteter i KongeaaBadet for at øge antallet af gæster
- SlotssøBadet outdoor - terrasseudvidelse
- Øge gennemsnitssalget i Badstuen sæson tilbud.
- Viderebehandling af evt. ny forenings og skolesvømmehal ved SlotssøBadet
- Udvikling og implementering af nye aktiviteter i SlotssøBadet for at hæve gennemsnitsentreen pr. gæst (PBS fitness) - herunder med produkter som fx Swimtag - en motivationsapp.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Redegørelse for uddelingspolitik

Loven om erhvervsdrivende fonde pålægger fondsbestyrelsen i § 78 at foretage uddeling i overensstemmelse med de formål, der er fastsat i vedtægten. Ifølge årsregnskabslovens § 77b skal fonde, som er omfattet af lov om erhvervsdrivende fonde - således som tilfældet er for Slotssøbadet Fond -udarbejde en redegørelse for fondens uddelingspolitik.

I henhold til fondens vedtægter er fondens formål bl.a. at forestå driften af Slotssøbadet, Kolding, med tilhørende faciliteter. Eventuelt overskud i overensstemmelse med fondens formål skal anvendes til udvikling og udbygning af fritidsfaciliteter i Kolding Kommune. Fondens uddelinger er derfor primært knyttet til vedligeholdelse og forbedring af Slotssøbadets faciliteter, hvilket dog indregnes i resultatopgørelsen løbende.

Legatarfortegnelse

I årets løb, er der ikke foretaget uddelinger.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for god fondsledelse mv.

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse. I det følgende redegøres for, om fonden følger anbefalingerne, og vedrørende de anbefalinger, som ikke følges, forklares dette nærmere.

Fonden har på hjemmesiden redegjort for, hvorledes bestyrelsen forholder sig til de af Komitéen for god fondsledelse udarbejdede anbefalinger for god fondsledelse.

Der henvises til: <http://ssbad.dk/fondledelse/>

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsens sammensætning:

Medlem	Bestyrelsen	Kompetencer	Bestyrelsesposter	Uafhængig
Marie Kock Pedersen, (formand) Født 1968 Kvinde	Indtrådt 2013 Valgt senest: 2017 På valg: 31.12.2019	Uddannet indenfor økonomi, administration og HR.	Diverse bestyrelsesposter.	Ja
Lise-Lotte Pedersen Født 1969 Kvinde	Indtrådt 2013 Valgt senest: 2017 På valg: 31.12.2018	Erfaring fra ufaglært arbejde i forskellige virksomheder.	Ingen.	Ja
Jørn Pedersen Født 1968 Mand	Indtrådt 2011 Valgt senest: 2017 På valg 31.12.2019	Tidligere citychef i Kolding og chef for Kolding Storcenter. Nu borgmester i Kolding kommune..	Diverse bestyrelsesposter.	Ja
Frank Normann Jørgensen Født 1953 Mand	Indtrådt 2016 På valg 31.12.2018	Stor viden på fritidsområdet samt det kommunale system.	Diverse bestyrelsesposter.	Ja
Lars Ewald Født 1965 Mand	Indtrådt 2017 På valg 31.12.2018	Konsulent i egen virksomhed.	Diverse bestyrelsesposter.	Ja

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		15.297.531	14.247.528
Personaleomkostninger.....	1	-12.311.139	-12.031.614
Af- og nedskrivninger.....		-1.452.102	-1.613.403
DRIFTSRESULTAT		1.534.290	602.511
Andre finansielle indtægter.....		8.609	16.264
Øvrige finansielle omkostninger.....		-625.080	-1.337.884
RESULTAT FØR SKAT		917.819	-719.109
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		917.819	-719.109
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		917.819	-719.109
I ALT		917.819	-719.109

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		27.256.434	24.807.865
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.622.064	2.587.613
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	58.762
Materielle anlægsaktiver.....	2	29.878.498	27.454.240
ANLÆGSAKTIVER.....		29.878.498	27.454.240
Varebeholdninger.....		442.652	569.307
Varebeholdninger.....		442.652	569.307
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		307.958	193.316
Andre tilgodehavender.....		850.405	1.228.521
Tilgodehavender.....		1.158.363	1.421.837
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		52.489	58.968
Værdipapirer.....		52.489	58.968
Likvide beholdninger.....		73.412	32.361
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.726.916	2.082.473
AKTIVER.....		31.605.414	29.536.713

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Fondskapital.....		300.000	300.000
Reservefond.....		2.000.000	2.000.000
Overført resultat.....		511.734	-708.418
EGENKAPITAL.....		2.811.734	1.591.582
Gæld til realkreditinstitutter.....		16.516.695	17.254.387
Banklån.....		1.268.915	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	3	17.785.610	17.254.387
Kortfristet del af langfristet gæld.....	3	1.737.691	724.322
Gæld til pengeinstitutter.....		3.064.920	4.001.110
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.791.552	898.392
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.689.562	1.814.413
Anden gæld.....		1.724.345	3.252.507
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.008.070	10.690.744
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		28.793.680	27.945.131
PASSIVER.....		31.605.414	29.536.713
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter	6		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note	
Personaleomkostninger			1	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 39 (2016: 39)				
Løn og gager.....	11.415.739	11.038.077		
Pensioner	610.846	729.571		
Andre omkostninger til social sikring.....	284.554	263.966		
	12.311.139	12.031.614		
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	814.615	786.933		
	814.615	786.933		
Materielle anlægsaktiver			2	
		Andre anlæg, Mat.anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	driftsmateriel og under udførelse og inventar	forudbet.	
Kostpris 1. januar 2017	28.393.913	6.038.838	249.762	
Overførsel.....	0	0	-249.762	
Tilgang.....	3.007.924	927.199	0	
Kostpris 31. december 2017.....	31.401.837	6.966.037	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	3.572.166	3.451.226		
Nedskrivning.....	0	0		
Årets afskrivninger	573.237	892.747		
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	4.145.403	4.343.973		
Nedskrivninger pr. 1. januar 2017.....	0	0	-191.000	
Korrektion af primo	0	0	191.000	
Overførsel.....	0	0	0	
Nedskrivninger pr. 31. december 2017.....	0	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	27.256.434	2.622.064	0	
Langfristede gældsforpligtelser			3	
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	17.978.709	17.254.386	737.691	13.364.790
Banklån.....	0	2.268.915	1.000.000	0
	17.978.709	19.523.301	1.737.691	13.364.790

NOTER

Note

**Eventualposter mv.
Operational leasing**

4

Fonden har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig ydelse på 296 tkr. (2017-tal). Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 50 måneder og en samlet restleasingydelse på 730 tkr.

Lejeforpligtelser

Fonden har indgået en uopsigelig lejeaftale af lagerfaciliteter frem til 1. juni 2021. Den årlige lagerleje er 122 tkr. (2017-tal).

Fonden har indgået en huslejekontrakt om leje af Hospitalsgade 16 med en årlig leje på 746 tkr. (2017-tal) og et opsigelsesvarsel på 12 måneder.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5

Til sikkerhed for gæld til realkredit- og pengeinstitutter, 19.523 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 29.878 tkr.

Fonden har deponeret ejerpantebrev på 4.500 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger.

Nærtstående parter

6

Fonden har stillet kredit til rådighed for Den selvejende institution Dansk Legetøjsmuseum til opstart og begyndende drift. Mellemværendet pr. 31. december 2017 udgør 285 tkr. og mellemværendet er forrentet iht. indgået aftale.

Transaktioner med nærtstående parter

Fonden har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SlotssøBadets Fond for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C og de særlige tilpasninger som følge af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

I 2016 regnskabet blev der foretaget en korrektion primo på -1.914.561 kr på egenkapitalen, som bl.a. vedrørte for meget afløftet moms og afgifter. Ved endelig opgørelse af dette, viser det sig, at der blev korrigeret 302.332 for meget, hvorfor at det korrigeres i primo egenkapitalen.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer, entrebilletter mv. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter ved gavekort indregnes, når gavekortene benyttes.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme, samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Salgs- og lokaleomkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame og lokaler mv.

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer, operationelle leasing omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket godtgørelse fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posterings i resultatopgørelsen og på egenkapitalen med den del der kan henføres til posterings på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden for de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-20 år	0%

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoposkrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, fonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forligningen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.