



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28' · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

SlotssøBadets Fond

Hospitalsgade 16, 6000 Kolding

CVR-nr. 17 60 76 93

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den *31.05.2017*

Dirigent PEDER JUELSCAARD MADSEN

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for SlotssøBadets Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31. maj 2017

Direktion



Otto Skak

Bestyrelse



Peder Juelsgaard Madsen
Formand



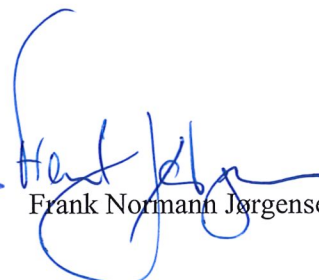
Jørn Pedersen



Marie Kock Pedersen
Næstformand



Lise-Lotte Pedersen



Frank Normann Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i SlotssøBadets Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SlotssøBadets Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på note 1 til årsregnskabet, hvori ledelsen beskriver usikkerheder omkring fondens evne til at fortsætte driften. Usikkerheden knytter sig til, at finansiering af efterregulering af moms og afgifter på regnskabstidspunktet ikke er endelig. Ledelsen er af den opfattelse, at finansieringen indhentes og har derfor aflagt årsrapporten ud fra forudsætningen om fortsat drift.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

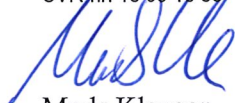
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 31. maj 2017

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 10 35



Mads Klausen

Statsaut. revisor

Fondsoplysninger

Fonden	SlotssøBadets Fond Hospitalsgade 16 6000 Kolding
	Telefon: 75500150 Hjemmeside: www.ssbad.dk
	CVR-nr.: 17 60 76 93 Stiftet: 1. juni 1994 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peder Juelsgaard Madsen, Formand Marie Kock Pedersen, Næstformand Frank Normann Jørgensen Jørn Pedersen Lise-Lotte Pedersen
Direktion	Otto Skak
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Fondens hovedaktivitet

Fondens formål er at forestå driften af SlotssøBadet, Kolding, med alle de tilhørende aktiviteter, herunder men ikke begrænset til: Spa, Wellness, drift af ejendomme og faciliteter, afholdelse af events samt udlejning af andre aktiver.

Fondens formål er endvidere at forestå driften af KongeåBadet i Vamdrup med tilhørende faciliteter samt andre driftsaktiviteter indenfor samme forretningsområder som ovenfor anført.

Det er ligeledes fondens formål at arbejde for udvikling af badenes fysiske og tekniske rammer med henblik på, at badene til stadighed er attraktive at gæste for borgere og turister samt at erhverve faste ejendomme til anvendelse til fondens forretningsområder.

Desuden forestår SlotssøBadet den daglige drift og ejerskab af Sct. Jørgens Gaard samt Study House Kollegieboliger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2016 er afsluttet med et underskud på t.kr. 719 mod et overskud i 2015 på t.kr. 75.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2016 t.kr. 1.592.

Årets resultat er påvirket af følgende større forhold:

- Fonden har i året foretaget låneomlægning, hvorved kurstab såvel ved optagelse som ved indfrielse af tidligere lån er udgiftsført i året. Låneomkostninger og kurstab har påvirket årets resultat negativt med 586 t.kr.
- Fonden er efter regnskabsårets udløb blevet opmærksom på, at der er afløftet for megen moms og energiafgifter. Forholdet er nærmere beskrevet i afsnittet væsentlig fejl i tidligere års årsrapport. Årets resultat er negativt påvirket med 912 t.kr. som følge af ændringen i behandling af moms og afgifter.
- Fonden har i 2011 udarbejdet tegninger vedrørende en tilbygning til Badstuen. I kraft af den nye spraypark, som opføres i 2017, har fonden ingen umiddelbare planer om udnyttelse af tegningerne, hvorfor de aktiverede omkostninger er nedskrevet i året. Resultatet er påvirket negativt heraf med 191 t.kr.
- Fonden har benyttet henlæggelser og resterende midler fra Udviklingsfonden til vedligehold og renovering i året, hvilket har påvirket årets resultat positivt med 347 t.kr.

Fonden er, som omtalt tidligere i årsrapporten, blevet opmærksom på, at der er afløftet for megen moms og afgifter. Fonden har taget kontakt til SKAT og har korrigeret forholdet for 2016, hvilket har medført, at fonden skal efterbetale 912 t.kr. Fonden har anmodet SKAT om at acceptere, at alene 2016 korrigeres. Idet SKAT ikke har gennemgået efterreguleringen kan forpligtelsen blive såvel større som mindre. Fondens ændrede metode for afløftelse af moms og afgifter bevirker et væsentligt større træk på fondens midler end forventet, hvorfor fondens ledelse er i færd med at sikre finansieringen af dette.

Finansiering af forpligtelsen for 2016 på 912 t.kr., en eventuel større regulering af moms og afgifter end beregnet samt forøgede omkostninger på moms og afgifter fremadrettet, forventes foretaget ved:

Ledelsesberetning

Midlertidig udvidelse af kreditrammer i pengeinstitut, ændringer af prisstruktur for aktiviteterne i fonden og fremadrettede besparelser ved driften af SlotssøBadet.

Fonden har opdateret resultat- og likviditetsbudgetter for 2017 og 2018 på baggrund af ovenstående forventninger. Budgettet for 2017 viser et resultat på -86 t.kr. og budgettet for 2018 udviser et positivt resultat. Fondens likviditetsbudget udviser et likviditetsbehov på maksimalt 5.860 t.kr. pr. 31. december 2017, som forventes dækket med en midlertidig udvidelse af kassekreditten i pengeinstituttet.

På grund af tidsforløbet omkring regnskabsaflæggelse såvel som indberetning af momskorrekktionerne er drøftelserne med pengeinstituttet om finansiering af forpligtelsen overfor SKAT og den fremtidige likviditet endnu ikke afsluttet. Af den årsag er der usikkerhed om etablering af den endelige finansiering.

Ledelsen er af den opfattelse, at finansiering af ovenstående forhold sikres, således fonden har tilstrækkelige finansielle ressourcer til at gennemføre de planlagte aktiviteter i 2017 og har derfor aflagt årsrapporten ud fra forudsætningen om fortsat drift.

Som tidligere beskrevet er ejendommene fra 1994 og det medfører et naturligt og større niveau for fremtidige vedligeholdelsesomkostninger. Ledelsen har de seneste år arbejdet ud fra en langsigtet vedligeholdelsesplan. I forbindelse med udvidelsen vil denne blive revideret og intelligente investeringer i udskiftninger mv. vil fortsat blive implementeret.

Væsentlig fejl i tidligere års årsrapport

Fonden har korrigeret skyldigt beløb til solgte gavekort. Fonden har endvidere korrigeret moms og afgifter idet fonden er blevet opmærksom på, at der er afløftet for megen moms og energiafgifter. Der henvises til beskrivelserne i afsnittet i anvendt regnskabspraksis om væsentlig fejl i tidligere års årsrapport vedrørende ovenstående forhold.

Væsentlige begivenheder i året

Kolding Kommunes ønske om at etablere en ny svømmehal med 50 m bassin har i regnskabsåret betydet, at SlotssøBadet har engageret sig i det arbejde. Der er en fortsat møderække med alt fra ingeniører over embedsmænd til politikere. Målet er en forpligtende dialog omkring drift af fremtidige anlæg.

Ultimo året var SlotssøBadet vært ved de nordiske mesterskaber i svømning. Det var en stor succes og især bespisningen modtog stor ros. I 2015 lavede man en strategi om at fokusere på mad- og selskabsproduktion på Sct. Jørgens Gaard, efter alle lokaler er blevet udlejet på fast basis. Vi har i 2016 kunnet konstatere, at denne strategi har været succesfuld og er i en rigtig god udvikling.

Ledelsesberetning

Fremgang er der også i KongeåBadet, hvor især flere aktivitetstilbud har betydet, at der kommer støt flere gæster. Dette forventes styrket de kommende år.

Det er en styrke for SlotssøBadet, at der er investeret i badstue, study house, mv. Den rene svømmehalsdrift giver et driftsunderskud i 2016 og tidligere har det alene ved vore andre aktiviteter og øvrige faciliteter været muligt at sikre et driftsoverskud. På grund af de ændrede forudsætninger omkring moms og afgifter, er driftsunderskuddet ved svømmehalsdrift endnu større.

Menneskeligt overskud er en af de parametre, der ikke fremgår af årsregnskabet. Gennem mange år har SlotssøBadet været socialøkonomisk virksomhed og bliver mange steder brugt som eksempel på ”klassens duks”. Vi har på nuværende tidspunkt sikret 34 borgere ansættelse og et givende job i en socialøkonomisk virksomhed. Vi vil fortsætte dette arbejde, men der skal ikke være nogen tvivl om, at det også trækker veksler på det øvrige personale. Ledelsens klare indtryk er dog, at der stadig er ”plus på menneskelighed”-kontoen, når regnskabet er gjort op. Alt i alt er konklusionen, at vi bliver en sundere virksomhed og har meget professionelle og kompetente medarbejdere.

I 2017 gennemførte vi et veltilrettelagt generationsskifte, hvor SlotssøBadets mangeårige formand, Jørgen Jessen, overdragede hvervet til Peder Madsen. De kommende år vil der blive arbejdet med en udviklingsplan for bestyrelsen og bestyrelsens kompetencemæssige sammensætning.

Et vigtigt bidrag til sammensætningen er inputs fra vores advisory board/brugerråd, der samtidig skal sikre, at den enkelte bruger – om privatperson, forening, skole eller virksomhed – har mulighed for at komme til orde og få rejst deres respektive problemstillinger.

Vores tætte og gode samarbejde med vores absolut største bruger, Kolding Svømme Klub, sikrer både løbende feedback men også mulighed for i samarbejde at tiltrække og afvikle eksempelvis et Nordisk Mesterskab – og svømmeklubbens eget meget store arrangement Dronning Dorothea Cup.

Den forventede udvikling

2017 vil være kendetegnet ved bygning af den nye spraypark og tilhørende ombygninger i SlotssøBadet. Sideløbende med byggeriet vil vi starte et stort markedsførings- og kommunikationsprojekt for at sikre, der allerede fra starten vil være mange betalende gæster.

Af samme årsag forventer ledelsen et udfordrende og spændende år.

God fondsledelse

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:

Ledelsesberetning

	Peder Juelsgaard Madsen	Marie Kock Pedersen	Frank Normann Jørgensen	Jørn Pedersen	Lise-Lotte Pedersen
Stilling	Hoteldirektør i Kolding	Økonomi og HR chef i Kolding Herreds Landbrugsforening	Tidl. fritidschef i Kolding Kommune	Borgmester i Kolding	Overbademester i Slotssøbadet
Alder	Årgang 1968	Årgang 1968	Årgang 1953	Årgang 1968	Årgang 1969
Køn	Mand	Kvinde	Mand	Mand	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	2014	2013	2016	2011	2013
Genvalg har fundet sted?	Nej	Ja	Nej	Ja	Nej
Udløb af valgperiode	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2017
Medlemmets særlige kompetencer	Stor viden om drift af turist- og hotelvirksomhed	Uddannet indenfor økonomi, administration og HR	Stor viden på fritidsområdet samt det kommunale system	Tidligere citychef i Kolding og chef for Kolding Storcenter	Erfaring fra ufaglært arbejde i forskellige virksomheder
Øvrige ledelseshverv	Diverse bestyrelsesposter	Diverse bestyrelsesposter	Diverse bestyrelsesposter	Diverse bestyrelsesposter	Ingen
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Den øvrige bestyrelse	Den øvrige bestyrelse	Den øvrige bestyrelse	Den øvrige bestyrelse	Personalegruppen i Slotssøbadet
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

Fondens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SlotssøBadets Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Væsentlig fejl i tidligere års regnskab

Fonden har tidligere indregnet et skyldig beløb til solgte gavekort som ikke var benyttet på balancedagen. Dette var opgjort på baggrund af årets salg af gavekort, da fonden ikke tidligere registrerede udestående gavekort. Fonden har i 2016 skiftet system, således at alle udestående gavekort er registreret og har derfor kunnet konstatere, at det tidligere hensatte skyldige beløb har været undervurderet med 380 tkr. Fejlen er korrigeret i 2016 som en væsentlig fejl og er indregnet direkte på egenkapitalen pr. 1. januar 2015.

Egenkapitalen er således reduceret med 380 t.kr. såvel pr. 31. december 2015 som 31. december 2016 mens anden gæld tilsvarende øget med 380 t.kr. Resultatet er i begge år ikke påvirket heraf.

Fonden er blevet opmærksom på, at der er afløftet for megen moms og energiafgifter. Fondens ledelse har straks efter den er blevet bekendt med dette, påbegyndt arbejde med at korrigere forholdet overfor SKAT vedrørende 2016, og har anmodet SKAT om alene at korrigere dette år. Idet skatteårene 2014 og 2015 stadig er åbne er en beregnet forpligtelse vedrørende årene 2014 og 2015 indregnet direkte på egenkapitalen pr. 31. december 2015.

Egenkapitalen pr. 31. december 2015 er påvirket negativt med 1.534 t.kr. og anden gæld er øget med 1.534 t.kr., hvoraf 730 t.kr. vedrører regnskabsåret 2014. Årets resultat for 2015 er påvirket negativt med 804 t.kr. før og efter skat.

Egenkapitalen pr. 31. december 2016 er påvirket negativt med 1.534 t.kr. og anden gæld er øget med 1.534 t.kr. Årets resultat i 2016 er ikke påvirket af korrektionen.

Sammenligningstallene er tilpasset som følge af korrektionerne.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning ved salg af entrebilletter indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for salget. Nettoomsætning i øvrigt indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive 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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå 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.

Anvendt regnskabspraksis

Fondsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til såvel indvendig som udvendig vedligeholdelse og fornyelse af bygninger og badefaciliteter.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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 realkreditinstitut 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	14.247.528	13.790.778
2 Personaleomkostninger	-12.031.614	-11.510.237
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.613.403	-1.451.620
Driftsresultat	602.511	828.921
Andre finansielle indtægter	16.264	7.640
Øvrige finansielle omkostninger	-1.337.884	-761.963
Resultat før skat	-719.109	74.598
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-719.109	74.598
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	74.598
Disponeret fra overført resultat	-719.109	0
Disponeret i alt	-719.109	74.598

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Note			
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	24.807.865	25.379.120
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.587.613	2.447.907
3	Bygninger under opførelse	58.762	191.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.454.240</u>	<u>28.018.027</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.454.240</u>	<u>28.018.027</u>
Omsætningsaktiver			
	Varebeholdninger	569.307	478.057
	Varebeholdninger i alt	<u>569.307</u>	<u>478.057</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	193.316	359.314
	Andre tilgodehavender	1.228.521	347.182
	Tilgodehavender i alt	<u>1.421.837</u>	<u>706.496</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	58.968	44.408
	Værdipapirer i alt	<u>58.968</u>	<u>44.408</u>
	Likvide beholdninger	32.361	48.959
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.082.473</u>	<u>1.277.920</u>
	Aktiver i alt	<u>29.536.713</u>	<u>29.295.947</u>

Balance 31. december

Passiver	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
4 Fondskapital	300.000	300.000
4 Reservefond	2.000.000	2.000.000
4 Overført resultat	-708.417	10.692
Egenkapital i alt	<u>1.591.583</u>	<u>2.310.692</u>
Hensatte forpligtelser		
5 Andre hensatte forpligtelser	0	161.617
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>161.617</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	17.254.387	17.394.203
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.254.387</u>	<u>17.394.203</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	724.322	571.205
Gæld til pengeinstitutter	4.001.110	3.731.869
Modtagne forudbetalinger	887.442	996.436
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.814.413	1.454.150
Anden gæld	3.263.456	2.675.775
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.690.743</u>	<u>9.429.435</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>27.945.130</u>	<u>26.823.638</u>
Passiver i alt	<u>29.536.713</u>	<u>29.295.947</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		
9 Nærtstående parter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Fonden er, som omtalt tidligere i årsrapporten, blevet opmærksom på, at der er afløftet for megen moms og afgifter. Fonden har taget kontakt til SKAT og har korrigeret forholdet for 2016, hvilket har medført, at fonden skal efterbetale 912 t.kr. Fonden har anmodet SKAT om at acceptere, at alene 2016 korrigeres. Idet SKAT ikke har gennemgået efterreguleringen kan forpligtelsen blive såvel større som mindre. Fondens ændrede metode for afløftelse af moms og afgifter bevirker et væsentligt større træk på fondens midler end forventet, hvorfor fondens ledelse er i færd med at sikre finansieringen af dette.

Finansiering af forpligtelsen for 2016 på 912 t.kr., en eventuel større regulering af moms og afgifter end beregnet samt forøgede omkostninger på moms og afgifter fremadrettet, forventes foretaget ved: Midlertidig udvidelse af kreditrammer i pengeinstitut, ændringer af prisstruktur for aktiviteterne i fonden og fremadrettede besparelser ved driften af SlotssøBadet.

Fonden har opdateret resultat- og likviditetsbudgetter for 2017 og 2018 på baggrund af ovenstående forventninger. Budgettet for 2017 viser et resultat på -86 t.kr. og budgettet for 2018 udviser et positivt resultat. Fondens likviditetsbudget udviser et likviditetsbehov på 5.860 t.kr. pr. 31. december 2017, som forventes dækket med en midlertidig udvidelse af kassekrediten i pengeinstituttet.

På grund af tidsforløbet omkring regnskabsaflæggelse såvel som indberetning af momskorrekktionerne er drøftelserne med pengeinstituttet om finansiering af forpligtelsen overfor SKAT og den fremtidige likviditet endnu ikke afsluttet. Af den årsag er der usikkerhed om etablering af den endelige finansiering.

Ledelsen er af den opfattelse, at finansiering af ovenstående forhold sikres, således fonden har tilstrækkelige finansielle ressourcer til at gennemføre de planlagte aktiviteter i 2017 og har derfor aflagt årsrapporten ud fra forudsætningen om fortsat drift.

Noter

	2016	2015	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
2. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	11.038.077	10.424.764	
Pensioner	729.571	769.330	
Andre omkostninger til social sikring	263.966	316.143	
	<u>12.031.614</u>	<u>11.510.237</u>	
Direktion og bestyrelse	<u>786.933</u>	<u>764.588</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>36</u>	
Bestyrelsesvederlag udbetales på baggrund af tidsforbrug til møder mv.			
3. Materielle anlægsaktiver			
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Bygninger under opførelse</u>
Kostpris 1. januar 2016	28.393.913	8.090.000	191.000
Korrektion primo	0	-3.038.459	0
Tilgang	0	1.457.047	58.762
Modtaget tilskud	0	-469.749	0
Kostpris 31. december 2016	<u>28.393.913</u>	<u>6.038.839</u>	<u>249.762</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	3.012.811	5.642.000	0
Korrektion primo	0	-3.039.940	0
Årets afskrivninger	573.237	849.166	0
Årets nedskrivninger	0	0	191.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>3.586.048</u>	<u>3.451.226</u>	<u>191.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>24.807.865</u>	<u>2.587.613</u>	<u>58.762</u>

Noter

4. Egenkapital

	<u>Fondskapital</u>	<u>Reservefond</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	300.000	2.000.000	1.925.253	4.225.253
Korrektion primo	0	0	-1.914.561	-1.914.561
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-719.109</u>	<u>-719.109</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>300.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>-708.417</u>	<u>1.591.583</u>

31/12 2016

31/12 2015

5. Andre hensatte forpligtelser

Hensættelse til vedligehold 1. januar 2016	161.617	222.217
Årets ændring	<u>-161.617</u>	<u>-60.600</u>
	<u>0</u>	<u>161.617</u>

Noter

6. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	724.322	14.198.145	17.978.709	17.965.409
	<u>724.322</u>	<u>14.198.145</u>	<u>17.978.709</u>	<u>17.965.409</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 17.979 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 24.808 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

8. Eventualposter

Operationel leasing

Fonden har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 248 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-52 måneder og en samlet restleasingydelse på 858 t.kr.

Lejeforpligtelser

Fonden har indgået uopsigelig aftale om leje af lagerfaciliteter frem til 1. juni 2021. Den årlige lagerleje udgør 120 t.kr.

Fonden har indgået huslejekontrakt om leje af Hospitalsgade 16 med en årlig leje på 731 t.kr. og et opsigelsesvarsel på 12 måneder.

Momsforpligtelse

Fonden har efterreguleret moms og afgifter for året 2016. Opgørelsen af efterreguleringen indeholder elementer af skøn. Fonden har indregnet en den opgjorte forpligtelse vedrørende moms og afgifter. SKAT har endnu ikke gennemgået fondens anmodning og efterregulering af moms og afgifter, og såfremt SKAT er uenig i anmodningen eller de foretagne skøn kan forpligtelsen både være større eller mindre end det indregnede beløb.

Noter

9. Nærtstående parter

Transaktioner

Fondens transaktioner med nærtstående parter omfatter foruden bestyrelseshonorar som omtalt i note for personaleomkostninger, konsulenthonorar til afgangende formand Jørgen Jessen på 103 t.kr. (2015: 97 t.kr.).

Fonden har endvidere stillet kredit til rådighed for Den selvejende institution Dansk Legetøjsmuseum i 2016 til opstart og begyndende drift. Mellemværendet udgør pr. 31. december 2016 udgør 219 t.kr. Mellemværendet er i 2016 ikke renteberegnet.

Der har ikke været øvrige transaktioner med nærtstående parter i 2016.