



Tlf: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

DRONNINGENS FERIEBY I GRENA, SELVEJENDE INSTITUTION (FOND)
Dronningens Ferieby 1 - 45, 8500 Grenå

ÅRSRAPPORT 2016

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	7-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Anvendt regnskabspraksis	12-14
Noter.....	15-17

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	<p>Dronningens Ferieby i Grenå, selvejende institution (fond) c/o Scleroseforeningen Mosedalvej 15 2500 Valby (Kystvej, 8500 Grenå)</p> <p>Telefon: 86 30 05 80 Hjemmeside: www.dronningensferieby.dk E-mail: post@dronningensferieby.dk</p> <p>CVR-nr.: 14 09 57 05 Stiftet: 17. august 1989 Hjemsted: Grenå Regnskabsår: 1. januar - 31. december</p>
Direktion	Torben Damsgaard, adm. direktør
Bestyrelse	Henrik Hviid Klæbel, formand Irene Jensen Niels Kristian Hansen Vibeke Binnerup Gert Schou Flemming Søgaard John Brüggmann
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Pengeinstitut	Danske Bank Glostrup Afdeling Hovedvejen 109 2600 Glostrup

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Dronningens Ferieby i Grenå, selvejende institution (fond).

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Grenå, den 31/03 2017

Direktion

Torbens Damsgaard,
adm. direktør

Bestyrelse

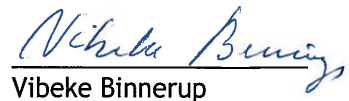
Henrik Hviid Klæbel,
formand



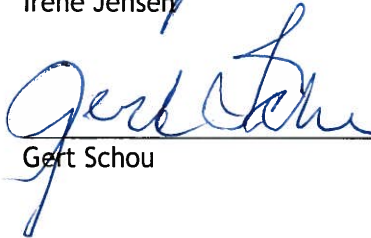
Irene Jensen



Niels Kristian Hansen



Vibeke Binnerup



Gert Schou



Flemming Søgaard



John Brüggemann

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i Dronningens Ferieby i Grenå, selvejende institution (fond)

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dronningens Ferieby i Grenå for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 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.

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 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 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:

- 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 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.

København, den 31. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens Haugbyrd
Statsautoriseret revisor

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING**REGNSKABSBERETNING****Fondens formål**

Fondens formål er på almennyttig og social basis i feriecentret at modtage feriegæster, fortrinsvis socialt dårligt stillede lønmodtagere med børn, herunder at give mennesker med sclerose og andre vanskeligt stillede handicapfamilier med børn økonomisk mulighed for ophold i centret.

Fonden udøver sin virksomhed ved opførelse og drift af ferieboliger med tilhørende faciliteter, der stilles til rådighed af Scleroseforeningen, der er stifter af fonden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Dronningens Ferieby har i 2016 mærket effekten af markedsføringen og den gode omtale af de nyrenoverede feriehusene. Dronningens Ferieby overgik forventningen til bruttofortjenesten som er t.kr. 274 bedre end 2015. (Der er realiseret t.kr. 3.948 i 2016 mod t.kr. 3.674 i 2015). Årsagen ligger primært i en højere belægningsprocent på udlejningshusene som steg fra 42,2% i 2015 til 46,7% i 2016. Hertil har den øgede satsning på aktiviteter ved temaophold, som rideferie mv. været en succes med en fremgang i helligdagsferierne.

I begyndelsen af 2016 gennemførte Dronningens Ferieby en ombygning af "Mødestedet" (hus2) med henblik på at imødekomme den øgede efterspørgsel fra større gruppe, både private og institutioner. Dermed er der stadig fokus på den stigende interesse på grupperejser.

Det er fortsat helt overvejende gæster med særlige behov der lejer Feriebyens huse og fællesfaciliteter til ferieophold, kurser, møder og konferencer.

Udlejningen fordelte sig i 2016 på målgrupperne:

	2016	2015
Medlemmer af Scleroseforeningen med sclerose	36 %	32 %
Øvrige gæster (Institutioner, foreninger, private mv.)	64 %	68 %

Udlejningen af husene i feriebyen er fortsat helt overvejende til danske gæster som tegner sig for 88% af udlejningen. Dog ses der en stigende interesse for de udenlandske gæster med behov for den tilgængelighed, som Feriebyen tilbyder - især fra Tyskland, Holland og Norge hvor de etablerede samarbejdsaftaler med rejsebureauer er i vækst.

Feriebyens årsregnskab viser en realiseret omsætning på tkr. 7.285, hvilket er tkr. 260 bedre end budgetteret og ligeledes er dækningsbidraget tkr. 240 bedre en budgetteret. Dermed er omsætningen øget med 11% og dækningsbidraget øget med 7% i forhold til 2015.

Det markant øgede dækningsbidrag giver et overskud i 2016 på tkr. 397.

Bruttoresultatet udgør t.kr. 2.691, hvilket er t.kr. 79 (3%) højere end sidste år.

I 2016 har Dronningens Ferieby med stor tak modtaget betydelige midler fra donationer klausuleret til særlige formål. Det er overordentlig glædeligt, at så mange har betænkt feriebyen.

Følgende fonde og foreninger har støttet feriebyen i 2016 (kr. 905.265):

Scleroseforeningens lokalafdeling for Djursland

D/S Orients Fond

Dronning Margrethes & Prins Henriks Fond

Grethe Søllings Fond

Ernst & Vibeke Husmans Fond

Chr. P. Hansen & Hustrus Fond for Almenvelgørende Formål

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

I 2017 fortsætter projektarbejderne med udvidelse af Dronningens Ferieby, optimering af den digitale profilering samt fokus på og investering i tilgængelighed, takket være de modtagne donationer.

Forventningen til resultat for regnskabsåret 2017 er et overskud på t.kr. 201.

REDEGØRELSE FOR UDELINGSPOLITIK

Lovpligtig redegørelse for fondens udelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b.

Fonden foretager ikke eksterne udelinger og har derfor ikke vedtaget udelingspolitik

REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE M.V.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse. Fonden følger anbefalingerne med undtagelse af de følgende redegørelser for fravigelse.

- Pkt. 2.1.1: Den erhvervsdrivende fond "Dronningens Ferieby" foretager ikke udelinger.
- Pkt. 2.5.2: Fonden følger ikke anbefalingen om at fastsætte en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen. Der foretages en individuel vurdering af medlemmerne hvor alder ikke er begrænsende for valg af den bedst mulige sammensætning af bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsens sammensætning m.v.:

Medlem	Bestyrelsen	Kompetencer	Bestyrelsesposter mv.	Uafhængig
Ernst Henrik Hviid Klæbel	Formand Indtrådt 13.10.2013 Udløb 31.12.2018	Har stor erhvervmæssig erfaring med bestyrelsesarbejde med en uddannelse som statsautoriseret revisor og med ansættelse med ledelsesansvar i en række større selskaber.	Kasserer i Scleroseforeningen og medlem af Hovedbestyrelsen i samme.	Nej
John Brüggmann	Indtrådt 01.02.2008 Genvalg 01.01.2009, 01.01.2011, 01.01.2013, 01.01.2015 Udløb 31.12.2017	Turisme, hoteldrift, personaleledelse og økonomi	Direktion/ejer: SKI GROUP A/S, BRÜGMANN & CO. ApS, BRÜGMANN INVEST ApS, Hotel Enzian GmbH Bestyrelse: HØJMARK HOLDING ApS, NETFERIE A/S	Ja
Gert Schou	Indtrådt 14.11.1995 Genvalg 01.01.1998, 01.01.2002, 01.01.2006, 01.01.2010, 01.01.2014 Udløb 31.12.2017	Forhenværende bestyrelsesmedlem - senest i Grenaa Havns bestyrelse og i Jysk Linnedservice. Begge virksomheder er A/S. Gennem 30 år bestyrelsesmedlem og formand i mange bestyrelser.		Ja
Irene Jensen	Indtrådt 14.11.1995 Genvalg 01.01.2007, 01.01.2009, 01.01.2011, 01.01.2013, 01.01.2015 Udløb 31.12.2018	Har levet med sclerose i alle stadier siden 1978 arbejdet med byggeri og tilgængelighed	Har været formand for alle Scleroseforeningens udvalg, næstformand for Scleroseforeningen, -næstformand for Sclerosehospitalerne. Med i den internationale scleroseforenings People with MS group. Socialministerens ældreboligråd, formand for DVB boligselskab, bestyrelsesmedlem i Boligkontoret Danmark, hvor jeg har taget en bestyrelses-akademi uddannelse. Medlem af Slagelse kommunes handicapråd.	Nej
Vibeke Binnerup	Indtrådt 01.01.2010 Genvalgt 01.01.2014 Udløb 31.12.2017	Sygeplejerske. Bor og arbejder i Norddjurs Kommune		Ja
Niels Kristian Hansen	Indtrådt 24.01.2015 Udløb 31.12.2018	Bruger af Dr. Feriebyen samt scleroseramt kørestolsbruger	Formand for Scleroseforeningens lokalafdeling for Vejle - Billund kommuner	Nej
Flemming Søgaard	Indtrådt 01.12.2007 Genvalg 01.01.2009, 01.01.2011, 01.01.2013, 01.01.2015 Udløb 31.12.2018	50 år i hotel og restaurationsbranchen	Bestyrelsesmedlem i Ejerforeningen for Feriehotel Fyrklit i Hirtshals	Ja

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Nettoomsætning:		
Udlejningsindtægter m.v.	7.285.743	6.565
Udlejningsomkostninger m.v.	<u>-3.337.413</u>	<u>-2.891</u>
	3.948.330	3.674
Anvendelse af arv og donationer	703.465	210
Andre eksterne omkostninger:		
Markedsføringsomkostninger	-255.855	-358
1 Administrationsomkostninger	-714.660	-704
Omkostninger dækket af arv og donationer	-703.465	-210
2 Større vedligeholdelsesarbejder og projekter	<u>-287.210</u>	<u>0</u>
Bruttoresultat	2.690.605	2.612
3 Personaleomkostninger	<u>-2.180.539</u>	<u>-2.185</u>
Resultat før afskrivninger	510.066	427
Afskrivning af materielle anlægsaktiver	<u>-98.130</u>	<u>-107</u>
Resultat af primær drift	411.936	320
Andre finansielle indtægter	2.324	4
Andre finansielle omkostninger	<u>-17.161</u>	<u>-23</u>
Resultat før skat	397.098	301
4 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>397.098</u>	<u>301</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>397.098</u>	<u>301</u>
Disponeret i alt	<u>397.098</u>	<u>301</u>

BALANCE 31. DECEMBER

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	49.001.587	49.094
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>6</u>
5 Materielle anlægsaktiver i alt	<u>49.001.587</u>	<u>49.100</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>49.001.587</u>	<u>49.100</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer m.v.	<u>50.163</u>	<u>44</u>
Varebeholdninger i alt	<u>50.163</u>	<u>44</u>
Tilgodehavender fra salg	227.546	194
Andre tilgodehavender	212.796	105
Periodeafgrænsningsposter	<u>13.812</u>	<u>245</u>
Tilgodehavender i alt	<u>454.154</u>	<u>544</u>
Værdipapirer	<u>996.817</u>	<u>997</u>
Likvide beholdninger	<u>3.316.399</u>	<u>2.454</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.817.533</u>	<u>4.039</u>
Aktiver i alt	<u>53.819.120</u>	<u>53.139</u>

BALANCE 31. DECEMBER

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
PASSIVER		
Egenkapital		
Grundkapital	400.000	400
Overført resultat	2.854.181	2.457
6 Egenkapital i alt	3.254.181	2.857
Gældsforpligtelser		
7 Lån	47.940.934	47.941
Langfristede gældsforpligtelser i alt	47.940.934	47.941
Leverandører af varer og tjenesteydelser	335.035	389
Anden gæld	402.618	403
Periodeafgrænsningsposter	1.886.352	1.549
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.624.005	2.341
Gældsforpligtelser i alt	50.564.939	50.282
Passiver i alt	53.819.120	53.139
8 Nærtstående parter		
9 Eventualposter m.v.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016 kr.	2015 t.kr.
1 Administrationsomkostninger		
Administratorhonorar, Scleroseforeningen	268.013	264
Personaleomkostninger	57.127	60
IT	102.732	137
Kontorhold	204.941	131
Revision	70.500	52
Advokat	6.860	42
Bestyrelsesomkostninger	4.487	18
	<u>714.660</u>	<u>704</u>
2 Større vedligeholdelsesarbejder og projekter		
Vedligeholdelse af terræn mv.	0	-35
Vedligeholdelse af fælleshus	0	-45
Projekter	287.210	157
	<u>287.210</u>	<u>77</u>
Tilskud hertil fra Scleroseforeningen	0	-77
	<u>287.210</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger		
De samlede personaleomkostninger udgør:		
Løn, gager og refusioner	1.976.286	1.982
Pensioner	258.701	248
Tilskud	-84.116	-113
Ændring i feriepengeforpligtelse	-5.107	31
Andre omkostninger til social sikring	34.775	37
	<u>2.180.539</u>	<u>2.185</u>
Vederlag til direktion	0	0
Vederlag til bestyrelse	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>

NOTER

4 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0
Regulering af udskudt skat	<u>0</u>
	<u>0</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 01.01.16	58.931.160	11.536.256
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Modtagne bidrag	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris i alt 31.12.16	<u>58.931.160</u>	<u>11.536.256</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.16	9.837.634	11.530.065
Afgang	0	0
Afskrivninger 2016	<u>91.939</u>	<u>6.191</u>
Samlede af- og nedskrivninger 31.12.16	<u>9.929.573</u>	<u>11.536.256</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.16	<u>49.001.587</u>	<u>0</u>

6 Egenkapital

Virksomhedskapitalen er fondens registrerede grundkapital.

Udviklingen i egenkapitalen fremkommer således:

	Grundkapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.16	400.000	2.457.083	2.857.083
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>397.098</u>	<u>397.098</u>
Egenkapital 31.12.16	<u>400.000</u>	<u>2.854.181</u>	<u>3.254.181</u>

NOTER
7 Langfristede gældsforpligtelser

Arbejdsmarkedets Feriefond:	
I, rente- og afdragsfrit indtil 31.01.2039	38.536.295
II, rente- og afdragsfrit indtil 01.06.24	7.254.639
III, rente- og afdragsfrit indtil 01.09.26	<u>1.250.000</u>
	47.040.934
Scleroseforeningen:	
Rente- og afdragsfrit indtil 01.09.18	<u>900.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>47.940.934</u>

8 Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter udgør direktion og bestyrelse samt Scleroseforeningen.

Transaktioner med nærtstående parter

Scleroseforeningen er administrator for Dronningens Ferieby og stiller underskudsgaranti op til kr. 500.000 med tillæg af bygningsafskrivninger max DKK 91.939, i alt kr. 591.939. Hertil anvender Scleroseforeningen feriebyen ved delegeretforsamling og kurser mv. mod betaling på markedsmæssige vilkår.

	2016 <u>kr.</u>	2015 <u>t.kr.</u>
Administratorhonorar	-268.014	-264
Ekstraordinært vedligehold/projekter	0	77
Underskudsgaranti	0	0
Delegeretforsamling, kurser mv.	<u>1.820.195</u>	<u>1.738</u>
Transaktioner med Scleroseforeningen i alt:	<u>1.552.181</u>	<u>1.551</u>

9 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver:
Negativ udskudt skat på 4,7 mio. kr.

Eventualforpligtelser:
Ingen.

Kontraktlige forpligtelser:
Ingen

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån på 45,79 mio.kr. jf. note 7, er i ejendommen matr.nr. 79 c Grenå markjorder lyst ejerpantebrev på 67,0 mio.kr. Til sikkerhed for lån på 1,25 mio.kr., jf. note 7, er i ejendommen matr.nr. 79 ag Grenå markjorder lyst ejerpantebrev på 1,25 mio.kr. Ejendommens regnskabsmæssige værdi udgør 49,0 mio. kr.

For lån på 0,9 mio.kr. er der ikke stillet sikkerhed. Lånet er ansvarligt og træder tilbage for alle kreditorer og fyldestgøres i tilfælde af opløsning eller konkurs efter fondens øvrige kreditorer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsrapporten for Dronningens Ferieby i Grenå, selvejende institution (fond) for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved udlejning af huse m.v. og salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Posten består af gaver og bidrag samt avance på salg af inventar og driftmidler, der er tilgået fonden i årets løb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Balancen****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er nedskrevet kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over aktivernes brugstid til den forventede restværdi. Afskrivningen er baseret på et skøn over brugstiden for ensartede grupper af aktiver. Der afskrives ikke på grunde.

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

	<u>År</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	40 år	60%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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

Beholdning af handelsvarer m.v. måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor realisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede lån måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Klausulerede midler vedrørende renoveringsprojektet opgøres ud fra nettoprincippet. Byggeudgifter vedrørende aktiver indregnes i de modtagne klausulerede midler.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter vedrørende passiver indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.