

# **DEN GRAFISKE FERIEFOND**

**Årsrapport for året 2016**

**CVR-nr. 25 16 76 94**

## Fondsoplysninger

**Fonden**

Den Grafiske Fieriefond  
C/O HK Privat  
Weidekampsgade 8  
0900 København C

Regnskabsår – 1. januar – 31. december

**CVR-nr.**

25 16 76 94

**Bestyrelse**

Simon Tøgern – Formand  
Ulla Jeppesen – Næstformand  
Anne Marie Bay  
Olaf Christensen  
Jens Søndergård  
Benedicte Toftegaard  
Hans Henrik Nielsen

**Revision**

Ri Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Skagensgade 1  
2630 Taastrup

## Bestyrelsens beretning

### Hovedaktivitet

Fondens aktivitet er etablering af feriefaciliteter samt drift af disse.

### Kapital

Fondens kapital opdeles i bundne midler og frie midler. De bundne midler består af gaver og tilskud, der gives til bundne midler. De frie midler består primært af lejeindtægter fra feriehusene, renteindtægter samt gaver og tilskud.

### Økonomiske forhold

Årets resultat i fonden udviser et underskud på 618.264,- kr., der overføres til dispositionsfonden under egenkapitalen. Fondens egenkapital pr. 31. december 2016 udgør 22.650.708,- kr. Heraf udgør grundkapitalen 17.960.431,- kr.

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Redegørelse for god fondsledning

Bestyrelsen har forholdt sig til 'anbefalinger for god fondsledning' og vurderer, at vi lever op hertil på de områder, der er relevant for Den Grafiske Feriefond. Bestyrelsen vælges i henhold til fondens vedtægter. Bestyrelsen får ingen honorering for deres arbejde.

### Ledelsepåtegning

Bestyrelsen og direktionen/administrationen har behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2016 for Den Grafiske Feriefond.

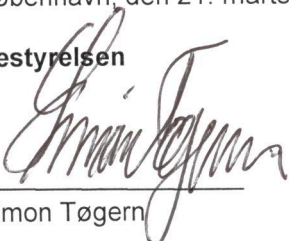
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 21. marts

Bestyrelsen

  
Simon Tøgern

  
Ulla Jeppesen

  
Anne Marie Bay

  
Olaf Christensen

  
Jens Søndergård

  
Benedicte Toftegaard

  
Hans Henrik Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til bestyrelsen i Den Grafiske Feriefond*

### **Konklusion med forbehold**

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", 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 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion med forbehold**

Fondens feriehus beliggende på Røsnæs, som indgår i balanceposten "Ejendomme" er målt til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger i balancen med kr. 4.515.097. Vi har under revisionen identificeret forhold, som indikerer at feriehusene kan være værdiansat for højt, men har på tidspunktet for årsregnskabets aflæggelse ikke kunnet opnå tilstrækkeligt bevis, der underbygger en alternativ værdi af feriehusene. En eventuel nedskrivning af feriehusene vil have direkte effekt på fondens resultatopgørelse, balancesum og egenkapital. Vi tager på den baggrund forbehold for den mulige indvirkning en eventuel nedskrivning af feriehusene til nettorealiseringsværdi ville have på fondens resultatopgørelse, balance og egenkapital.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 21. marts 2017

**Ri**

Statsautoriseret Revisionselskab  
CVR-nr. 53 37 19 14



Tine Kristiansen Bønger  
Statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Grafiske Feriefond 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, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil til- eller fragå fonden, og forpligtelsernes 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og renteomkostninger, der indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret

### Fondsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der aktiveres ikke et eventuelt skatteaktiv, da det ikke forventes, at fonden vil kunne udnytte dette inden for et overskueligt åremål.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20 år	70 %
Inventar og Maskiner	5 år	

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 afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser til leverandører samt anden gæld måles til nominel værdi. ombygning af ferieboliger aktiveres på grundlag af eksternt afholdte omkostninger.



RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTE	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
NETTOOMSÆTNING	1.111.262	953.932
BRUTTORESULTAT	<u>1.111.262</u>	<u>953.932</u>
Andre driftsudgifter	1.488.555	1.422.396
2 Afskrivninger	262.757	238.619
DRIFTSRESULTAT	<u>-640.050</u>	<u>-707.083</u>
Finansielle poster	21.786	35.816
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	<u>-618.264</u>	<u>-671.267</u>
1 Fondsskat	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>-618.264</u>	<u>-671.267</u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført til dispositionsfond	<u>-618.264</u>	<u>-671.267</u>
	<u>-618.264</u>	<u>-671.267</u>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
3 Ejendomme	15.452.800	15.715.557
4 Maskiner og inventar	150.324	0
Kunst	71.000	71.000
	<u>15.674.124</u>	<u>15.786.557</u>
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		
Mellemregning	0	12.242
Andre tilgodehavender	135.307	542.854
	<u>135.307</u>	<u>555.096</u>
<b>TILGODEHAVENDER I ALT</b>		
	<u>7.392.367</u>	<u>7.083.169</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>		
	<u>7.527.674</u>	<u>7.638.265</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		
	<u>23.201.798</u>	<u>23.424.822</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		
<b>PASSIVER</b>		
Grundkapital	17.960.431	17.960.431
Dispositionsfond	4.690.277	5.308.541
5 <b>EGENKAPITAL PR. 31. DECEMBER 2016</b>	<u>22.650.708</u>	<u>23.268.972</u>
Kreditorer	40.000	80.000
Mellemregning	435.190	0
Forudbetalt leje	64.700	64.850
Depositum	11.199	11.000
	<u>551.090</u>	<u>155.850</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>		
	<u>23.201.798</u>	<u>23.424.822</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		

## NOTER

### 1 FONDSSKAT

Det foreliggende regnskab udløser ikke skat til betaling, og der påhviler ikke fonden udskudt skat pr. 31. december

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
	kr.	kr.	
<b>2 AFSKRIVNINGER</b>			
Bygninger	262.757	281.949	
Maskiner og inventar	0	0	
Gevinst ved salg af ejendom	0	-43.330	
Tab ved salg af ejendom	0	0	
	<u>262.757</u>	<u>238.619</u>	
<b>3 EJENDOMME</b>			
Anskaffelsessum, 1. januar	18.242.416	18.970.684	
Til- og afgang i året	0	-657.268	
	<u>18.242.416</u>	<u>18.313.416</u>	
<b>ANSKAFELSESSUM 31. DECEMBER</b>			
Afskrivninger, 1. januar	2.526.859	2.402.654	
Årets afskrivninger	262.757	281.949	
Afgang ved salg i året		-157.744	
	<u>2.789.616</u>	<u>2.526.859</u>	
<b>AKKUMULEREDE AFSKRIVNINGER 31. DECEMBER</b>			
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DECEMBER</b>	<u>15.452.800</u>	<u>15.786.557</u>	
	Danmark	Spanien / Frankrig	Sverige
Bogført værdi 31. December	8.359.297	6.579.453	514.050
Seneste offentlige ejendomsvurdering	13.440.000	-	-
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
	kr.	kr.	
<b>4 MASKINER OG INVENTAR</b>			
Anskaffelsessum, 1. januar	0	0	
Til- og afgang i året	150.324	0	
	<u>150.324</u>	<u>0</u>	
<b>ANSKAFELSESSUM 31. DECEMBER</b>			
Afskrivninger, 1. januar	0	0	
Årets afskrivninger	0	0	
Afgang ved salg i året			
	<u>0</u>	<u>0</u>	
<b>AKKUMULEREDE AFSKRIVNINGER 31. DECEMBER</b>			
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DECEMBER</b>	<u>150.324</u>	<u>0</u>	

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>5 EGENKAPITAL</b>		
<b>Grundkapital</b>		
Saldo 1. januar	17.960.431	17.960.431
	<u>17.960.431</u>	<u>17.960.431</u>
<b>Dispositionsfond</b>		
Saldo 1. januar	5.308.541	5.979.808
Årets resultat	-618.264	-671.267
	<u>4.690.277</u>	<u>5.308.541</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<u>22.650.708</u>	<u>23.268.972</u>