

FONDEN FOR E. MARCUSSENS FERIEHUSE

c/o Bornholms Forvaltning A/S
Liseruten 1
3730 Nexø
CVR nr. 52 54 61 17

Årsrapport for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Godkendt på fondens generalforsamling den 28 / 2 - 2017

Dirigent



Peter Paldan Sørensen

Tornegade 4, 1. sal, 3700 Rønne • Tel. 5695 1066
Liseruten 1, 3730 Nexø • Tel. 5649 2695

mail@bornholmsrevision.dk • bornholmsrevision.dk
CVR: DK-37 85 84 98
Bank: Nordea, kontonr. 0658-6282 621 493

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Indholdsfortegnelse..... | 1 |
| Fondsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6 |
| Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | 9 |
| Balance pr. 30. september 2016..... | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |

Fondsoplysninger

Fonden:

Fonden for E. Marcussens Feriehuse
c/o Bornholms Forvaltning A/S
Liseruten 1
3730 Nexø

CVR nr.: 52 54 61 17

Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Bestyrelse:

Peter Paldan Sørensen - formand
Preben Pedersen
Mads Christian Meisner
Per Eiler Hansen
Gert Møller-Jensen

Revisionsfirma:

Bornholms Revision A/S
Tornegade 4, 1.
3700 Rønne

Ledespåtegning

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Fonden for E. Marcussens Feriehuse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig.

Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

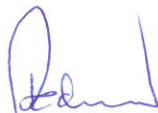
Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Nexø, den 9. december 2016

Bestyrelse



Peter Paldan Sørensen
Formand



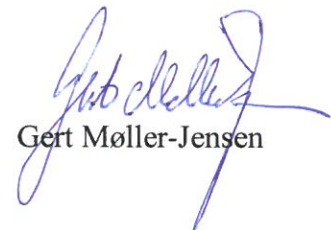
Preben Pedersen



Mads Christian Meisner



Per Eiler Hansen



Gert Møller-Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til ledelsen i Fonden for E. Marcussens Feriehuse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden for E. Marcussens Feriehuse for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nexø, den 9. december 2016

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98



Johnny Poulsen
Registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fonden for E. Marcussens Feriehuse for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingaftaler m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabsloven § 32 sammendraget til én regnskabspost, benævnt bruttoresultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster indeholder renter, udbytter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab.

Skat af årets resultat

Årets skat består af skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger indregnes til kostpris med tillæg af foretagne opskrivninger og fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger samt fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid, som er vurderet til 50%. Bygningerne afskrives over 50 år.

Gevinst og tab ved afhændelse/udrangering af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen sammen med ordinære afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte debitorer.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser der på balancetidspunktet er fastsat for de kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af væsentlige afholdte låneomkostninger og kurstab. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at låneomkostninger, kurstab m.v. indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016

| Note | | <u>2014/15</u> |
|------|--|-----------------------------|
| | | tkr. |
| | Bruttoresultat | -354.960 -62 |
| | Afskrivninger | -70.809 -71 |
| | Resultat før finansielle poster | -425.769 -133 |
| | Andre finansielle indtægter | 148.719 119 |
| | Andre finansielle omkostninger | -2.551 -87 |
| | Ordinært resultat før skat | -279.601 -102 |
| | Skat af årets resultat | 23.000 11 |
| | Årets resultat | -256.601 -91 |

Balance pr. 30. september 2016

| Note | | <u>2014/15</u> |
|---|-------------------|----------------|
| | | tkr. |
| Aktiver | | |
| Grunde og bygninger | 9.790.673 | 9.861 |
| Materielle anlægsaktiver i alt..... | 9.790.673 | 9.861 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 1.229.923 | 1.179 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt..... | 1.229.923 | 1.179 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | 11.020.596 | 11.040 |
| Periodeafgrænsningsposter | 33.466 | 35 |
| Tilgodehavender i alt | 33.466 | 35 |
| Likvide beholdninger | 2.777.113 | 3.036 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 2.810.579 | 3.070 |
| AKTIVER I ALT | 13.831.175 | 14.111 |

Balance pr. 30. september 2016

| Note | | <u>2014/15</u> |
|------|--|---------------------------------|
| | | tkr. |
| | Passiver | |
| | Selskabskapital..... | 5.735.235 5.735 |
| | Reserve for opskrivning..... | 5.126.825 5.184 |
| | Overført resultat..... | 2.661.915 2.817 |
| 1 | EGENKAPITAL I ALT | <u>13.523.975</u> <u>13.737</u> |
| | Hensættelser til udskudt skat..... | 290.000 357 |
| | HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT | <u>290.000</u> <u>357</u> |
| | Anden gæld | 17.200 17 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>17.200</u> <u>17</u> |
| | GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | <u>17.200</u> <u>17</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>13.831.175</u> <u>14.111</u> |
| 2 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | |

Noter til årsrapporten

| Note | | <u>2014/15</u> |
|----------|--|-------------------------------|
| | | tkr. |
| 1 | Egenkapital | |
| | Selskabskapital | |
| | Grundkapital..... | 5.735.235 5.735 |
| | Selskabskapital i alt..... | 5.735.235 5.735 |
| | Reserve for opskrivninger | |
| | Saldo primo..... | 5.184.001 5.291 |
| | Ændring i udskudt skat | 44.000 45 |
| | Overført andre reserver | -101.176 -152 |
| | Reserve for opskrivning i alt..... | 5.126.825 5.184 |
| | Overført resultat | |
| | Overført overskud eller tab primo..... | 2.817.340 2.756 |
| | Årets resultat | -256.601 -91 |
| | Overført andre reserver | 101.176 152 |
| | Overført resultat i alt..... | 2.661.915 2.817 |
| | Egenkapital i alt | 13.523.975 13.737 |
| 2 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | |
| | Ingen. | |