



Musholmfonden

Musholmvej 100
4220 Korsør
CVR-nr. 17772104

Årsrapport 2021

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den
19.04.2022

Simon Toftgaard Jespersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2021	11
Balance pr. 31.12.2021	12
Egenkapitalopgørelse for 2021	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Musholmfonden
Musholmvej 100
4220 Korsør

CVR-nr.: 17772104
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Simon Toftgaard Jespersen, formand
Preben Dyrmosé
Tørk Eskild Furhauge
Torben Wind Jensen
Michael Hans Jepsen
Flemming Anker Christensen
Philip Bro Rendtorff

Direktion

Henrik Ib Jørgensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Musholmfonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Korsør, den 19.04.2022

Direktion

Henrik Ib Jørgensen

direktør

Bestyrelse

Simon Toftgaard Jespersen

formand

Preben Dyrmosé

Tørk Eskild Furhauge

Torben Wind Jensen

Michael Hans Jepsen

Flemming Anker Christensen

Philip Bro Rendtorff

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Musholmfonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Musholmfonden for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om fondens mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indeværende er usikkert, hvordan Covid19-pandemien samt krisen i Ukraine vil påvirke både omsætningen og omkostningerne i fondes feriecenter på lidt længere sigt. Muskelsvindfondens bestyrelse har den 5. april 2022 givet tilsagn til, at den fortsat vil støtte Musholmfonden med den nødvendige likviditet. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.

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 herudover 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.

Aarhus, den 19.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27725

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Musholmfonden har til formål at skabe gode og attraktive ferieoplevelser for mennesker med handicap. Der har i regnskabsåret 2021 så vidt muligt været afholdt aktiviteter inden for ovenstående formål på Musholm – Ferie Sport Konference.

Musholm er skabt på initiativ af Muskelsvindfonden og opført med støtte fra Arbejdsmarkedets Feriefond og andre store, almennyttige fonde. Muskelsvindfonden er samtidig virksomhedens største kunde, og denne har overfor feriefonden forpligtet sig til en årlig leje af feriehus og fælleslokaler for 2,2 mio. DKK.

Det er bestyrelsens mål at udvikle den socialøkonomiske virksomhed på centret til en bæredygtig forretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Økonomisk udvikling

Årsresultatet for 2021 viser et resultat på -1,12 mio. DKK. Det er 3,60 mio. DKK bedre end resultatet i 2020.

Når årsresultatet er så meget bedre end i 2020 skyldes det, at Musholmfonden i lighed med en række andre låntagere hos Arbejdsmarkedets Feriefond fået ro omkring deres lånesituation. De gamle rente- og afdragsfrie lån over 25 år blev i 2020 konverteret til et nyt 25-årigt lån med en årlig forrentning på 2%. Samtidig blev gælden på 141 mio. DKK hos Arbejdsmarkedets Feriefond og 8,6 mio. DKK Muskelsvindfonden blevet nedskrevet med 90%, hvilket også har muliggjort en nedskrivning af ejendommens værdi til et mere retvisende niveau på 35 mio. DKK. Dette medførte naturligvis et større underskud i 2020. Det har også nedbragt de fremtidige afskrivninger på bygningerne så signifikant, at Musholmfonden i de kommende år vil få betydeligt bedre driftsbetingelser. Musholmfonden forventer således at trækket på egenkapitalen vil blive markant mindre i de kommende år end det har været i de over 20 år fonden har eksisteret.

Dette forudsætter imidlertid, at vi snart kan lægge pandemien bag os i den forstand, at konferenceaktiviteten og kultur- og fritidslivet vender tilbage til et virke uden restriktioner. Også i 2021 ramte tvangslukninger og omfattende restriktioner alle Musholms aktiviteter. Personale har været hjemsendt. Stort set hele første halvår var Musholm lukket og vedligeholdelsesopgaverne måtte udskydes.

Heldigvis vendte gæsterne tilbage, da smittetrykket faldet. Musholm oplevede et aktivitetsniveau på højde med rekordåret 2019 i andet halvår, men som mange andre aktører måtte vi også døje med massiv mangel på arbejdskraft. Efterfølgende er priserne på energi og fødevarer også steget i et omfang, at vi må indstille os på at overskudsgraden kan blive truet, selv om omsætningen bliver højere.

Bestyrelsen finder på den baggrund resultatet nogenlunde tilfredsstillende.

Aktiviteter

Musholm realiserede i det forgangne år 7008 værelsesdøgn mod 5005 i 2020 og 8620 i 2019, hvilket svarer til en belægningsprocent på 54,9 %. Det trods nedlukning i flere måneder kun en tilbagegang på knap 18,7% ift. 2019.

De Covid19-relaterede restriktioner og anbefalinger sætter dog også sine tydelige spor i fordelingen af Musholms aktiviteter. Antallet af konferencegæster er i forhold til 2019 faldet med 30%, mens antallet af

feriegæster kun er faldet med 16%. Da konferencegæsterne typisk generere en højere omsætning pr. gæst end leisuregæsterne får det stor betydning for dækningsbidraget.

Musholms primære målgruppe af mennesker med handicap og deres pårørende har været særligt hårdt ramt af pandemien, fordi risiko for alvorlig sygdom har medført et liv i isolation og ensomhed for rigtig mange mennesker. Derfor modtog Musholm blandt andet støtte fra Socialstyrelsen til at holde hånden under nogle af vores vigtigste aktiviteter, efterårslejre for børn og unge med muskelsvind, samt ferieindsatser for beboere på institutioner, bosteder og plejehjem. Støtten på i alt 1,7 mio. DKK er bevilget både i 2021 og 2022.

Indsatserne har trods fortsat coronasmitte i 2021 båret frugt. Antallet af feriegæster fra institutioner og bosteder faldt fra 2019 til 2020 med hele 60%, mens antallet af øvrige feriegæster kun er faldet med 11%. I 2021 er antallet af gæster fra institutioner steget til 2156 gæster, hvilket kun er 23% mindre end i 2019. Musholm har blandt andet skabt en attraktiv feriepakke med tilgængeligt friluftsliv og levende musik.

En stor del af Musholmfondens overnattende konferencegæster kommer fra Muskelsvindfonden og andre handicaporganisationer. Lægges antallet af disse konferencegæster sammen med antallet af feriegæster udgør mennesker med relation til handicapområdet 71% af det årlige antal gæster.

I forhold til opfyldelsen af Musholmfondens ferieformål og de socialøkonomiske forpligtelser finder bestyrelsen aktivitetsniveauet nogenlunde tilfredsstillende, taget Covid19-situationen i betragtning.

Konference- og restaurationsvirksomhedens andel

Ved siden af salg af ferieboliger og værelser driver Musholm konference- og restaurationsvirksomhed på almindelige kommercielle markedsbetingelser. Driftsomkostninger til varekøb og personalelønninger er opdelt efter funktion og konference- og restaurationsvirksomhedens andel udgør ca. 66% af de samlede driftsomkostninger. Herudover opgøres konference- og restaurationsvirksomhedens husleje, svarende til markedsleje på 67% af omsætningen.

Samlet set udgør salg af ferieophold knap 15% af Musholms omsætning, mens konference- og restaurationsvirksomheden udgør 85%. Heraf udgør Restaurant Evald K 58%, mens den udgør 49% af Musholms samlede omsætning.

Konference- og restaurationsvirksomheden bidrager også positivt til Musholms primære drift, idet overskuddet fra den del af Musholm før afskrivninger og tilskud fra Musholmfonden udgør knap 0,7 mio. DKK, mens overskuddet fra feriecenter-virksomheden realiserer et underskud på 1,4 mio. DKK. Efter afskrivninger og skat udgør underskuddet på restaurations- og konferencevirksomheden 0,4 mio. DKK, mens underskuddet i feriecentervirksomheden udgør 0,7 mio. DKK.

I forhold til oplysningspligten overfor Arbejdsmarkedets Feriefond omkring konference- og restaurationsvirksomhedens andel finder bestyrelsen fordelingen tilfredsstillende.

Redegørelse for fondsledelse

Ledelsen i Musholmfonden har taget stilling til god foreningsledelse – læs nærmere herom på: <https://musholm.dk/topmenu/om-musholm/>

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden vil uddele årligt, jf. fondens vedtægter i lighed med tidligere år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af selve årsrapporten for 2021.

Den langvarige pandemi har naturligvis skabt et ekstremt pres på branchens likviditet. Også Musholms. Heldigvis er virksomhedens eksistens sikret i kraft af regeringens hjælpepakker. Muskelsvindfonden vedstår sig også sin købsforpligtelse og foreningens bestyrelse har også i 2021 stillet garanti for Musholmfondens "going concern".

Resultatdisponering

Bestyrelsen foreslår årets underskud på -1,1 mio. DKK. overført til disponible midler.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	7.132.759	23.038.591
Personaleomkostninger	3	(6.599.440)	(6.033.155)
Af- og nedskrivninger		(1.188.681)	(140.909.303)
Driftsresultat		(655.362)	(123.903.867)
Andre finansielle indtægter	4	0	119.557.979
Andre finansielle omkostninger		(464.504)	(377.032)
Årets resultat		(1.119.866)	(4.722.920)
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		(1.119.866)	(4.722.920)
Resultatdisponering		(1.119.866)	(4.722.920)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		33.945.866	34.472.933
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.608.403	3.175.136
Materielle aktiver	5	36.554.269	37.648.069
Anlægsaktiver		36.554.269	37.648.069
Råvarer og hjælpematerialer		84.123	132.275
Varebeholdninger		84.123	132.275
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		364.960	191.199
Andre tilgodehavender		488.144	423.661
Periodeafgrænsningsposter		168.501	306.011
Tilgodehavender		1.021.605	920.871
Likvide beholdninger		342.618	649.448
Omsætningsaktiver		1.448.346	1.702.594
Aktiver		38.002.615	39.350.663

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		24.789.821	24.789.821
Henlagt til uddelinger		(9.393.091)	(8.273.225)
Egenkapital		15.396.730	16.516.596
Gæld til realkreditinstitutter		4.001.758	4.370.210
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		13.252.192	13.702.642
Anden gæld		1.079.622	1.158.716
Langfristede gældsforpligtelser	6	18.333.572	19.231.568
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	908.201	899.339
Bankgæld		0	431.458
Modtagne forudbetalinger fra kunder		623.728	716.599
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.118.825	573.855
Anden gæld		1.621.559	981.248
Kortfristede gældsforpligtelser		4.272.313	3.602.499
Gældsforpligtelser		22.605.885	22.834.067
Passiver		38.002.615	39.350.663
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Henlagt til uddelinger kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	24.789.821	(8.273.225)	16.516.596
Årets resultat	0	(1.119.866)	(1.119.866)
Egenkapital ultimo	24.789.821	(9.393.091)	15.396.730

Noter

1 Going concern

Musholmfonden er ved aflæggelsen af denne årsrapport fortsat påvirket af Covid19-pandemien samt krisen i Ukraine der blandt andet påvirker udgifter til varme og el.

De langsigtede konsekvenser af kriserne er fyldt med flere usikkerheder og ukendte faktorer end kendte. Muskelsvindfonden har på et bestyrelsesmøde 5. april 2022 besluttet fortsat at stå inde for den nødvendige likviditet til gennemførelsen af Musholmfondens aktiviteter, såfremt dette måtte blive nødvendigt.

2 Bruttofortjeneste/-tab

	2021	2020	2019	2018	2017
Dækningsbidrag	8.941.143	9.310.736	9.886.147	9.808.624	10.350.869
Andre eksterne faste omkostninger	(1.808.384)	(1.661.965)	(1.531.626)	(2.014.921)	(2.036.023)
Personaleomkostninger	(6.599.440)	(6.033.156)	(7.245.468)	(7.729.557)	(8.146.820)
Finansiering	(464.504)	(377.032)	(451.342)	(439.683)	(378.388)
Resultat før afskrivninger	68.815	1.238.583	657.711	(375.537)	(210.362)
Afskrivninger	(1.188.681)	(1.233.043)	(2.140.385)	(2.095.590)	(2.059.762)
Årets resultat af driften	(1.119.866)	5.540	(1.482.674)	(2.471.127)	(2.270.124)

Ovenfor er fondens resultatopgørelse vist i en lidt anden opstillingsrækkefølge end den opstilling der fremgår tidligere i årsrapporten.

Baggrunden herfor er, at fonden skal følge skemakravet i årsregnskabsloven, mens ovenstående opstilling vurderes mere retvisende for den måde fondens ledelse vurderer, at fondens resultatopgørelse skal forstås.

Fondens anlægsaktiver er finansieret via tilskud fra en række bidragsydere samt lån fra Arbejdsmarkedets Feriefond.

Det har siden etableringen været målsætningen for fonden - og kendt for fondens bidragsydere - at fonden skal arbejde mod et resultat, der kan dække alle fondens udgifter eksklusivt afskrivninger. Efter årets gældseftergivelse og nedskrivning på anlægsaktiverne, forventes aktiviteterne fra fondens anlægsaktiver at skabe et økonomisk resultat der vil kunne dække afskrivninger. Fondens anser stadig, at den reelle vurdering af successen for fondens aktiviteter skal måles på resultat før afskrivninger.

Som følge heraf er medtaget ovenstående alternative resultatopgørelsesopstilling. I opstillingen for 2020 er påvirkning fra nedskrivning på anlægsaktiver samt modtaget gældseftergivelse fra långivere udeholdt. Dækningsbidraget indeholder modtagne kompensationspakker for at afspejle den bedst mulige normaliseret drift trods omsætningsnedgang grundet COVID-19.

Årets bruttofortjeneste i resultatopgørelsen indeholder andre drittsindtægter fra statens kompensationsordninger på 1,3 mio.kr. i 2021 mod 2,5 mio. kr. i 2020.

3 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	5.737.333	5.280.181
Pensioner	480.847	443.259
Andre omkostninger til social sikring	81.533	106.095
Andre personaleomkostninger	299.727	203.620
	6.599.440	6.033.155

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	17	11
---	-----------	-----------

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Gældseftergivelse o.l.	0	119.557.979
	0	119.557.979

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	193.131.528	11.251.138
Tilgange	0	94.881
Kostpris ultimo	193.131.528	11.346.019
Af- og nedskrivninger primo	(158.658.595)	(8.076.002)
Årets afskrivninger	(527.067)	(661.614)
Af- og nedskrivninger ultimo	(159.185.662)	(8.737.616)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.945.866	2.608.403

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	372.781	372.781	4.001.758	2.863.236
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	450.420	441.558	13.252.192	11.846.158
Anden gæld	85.000	85.000	1.079.622	425.000
	908.201	899.339	18.333.572	15.134.394

7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	122.524	227.200

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme på i alt 5.867 t.kr. Restgælden pr 31.12.2021 udgør 5.140 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til Arbejdsmarkedets Feriefond er deponeret ejerpantebrev nom 220.000 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 33.946 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af ferieboliger, salg af konferencer, forplejning mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Indtægterne omfatter kompensationsordninger fra staten samt tilskud fra andre ikke-offentlige tilskudsydere.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende gæld mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen, fragår egenkapitalen via posten henlagt til uddelinger.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.