

DFF-Fonden

Årsrapport for 2022

Søndre Fasanvej 98
2500 København
CVR-nr. 31 49 47 10

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
fondens bestyrelsesmøde den 9. maj 2023

Knud Martens
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Fondsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	17
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	26
Balance 31. december	27
Egenkapitalopgørelse	29
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	31
Noter	32



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for DFF-Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af koncernens og fondens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. maj 2023

Direktion

Knud Martens

Bestyrelse

Ejner K. Holst
formand

Torben Poulsen

Jan Villadsen

Jørgen Juul Rasmussen

Ghita Parry

Mikkel Roel



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i DFF-Fonden

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DFF-Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 9. maj 2023

Ri Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 53 37 19 14

Martin Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34149



Fondsoplysninger

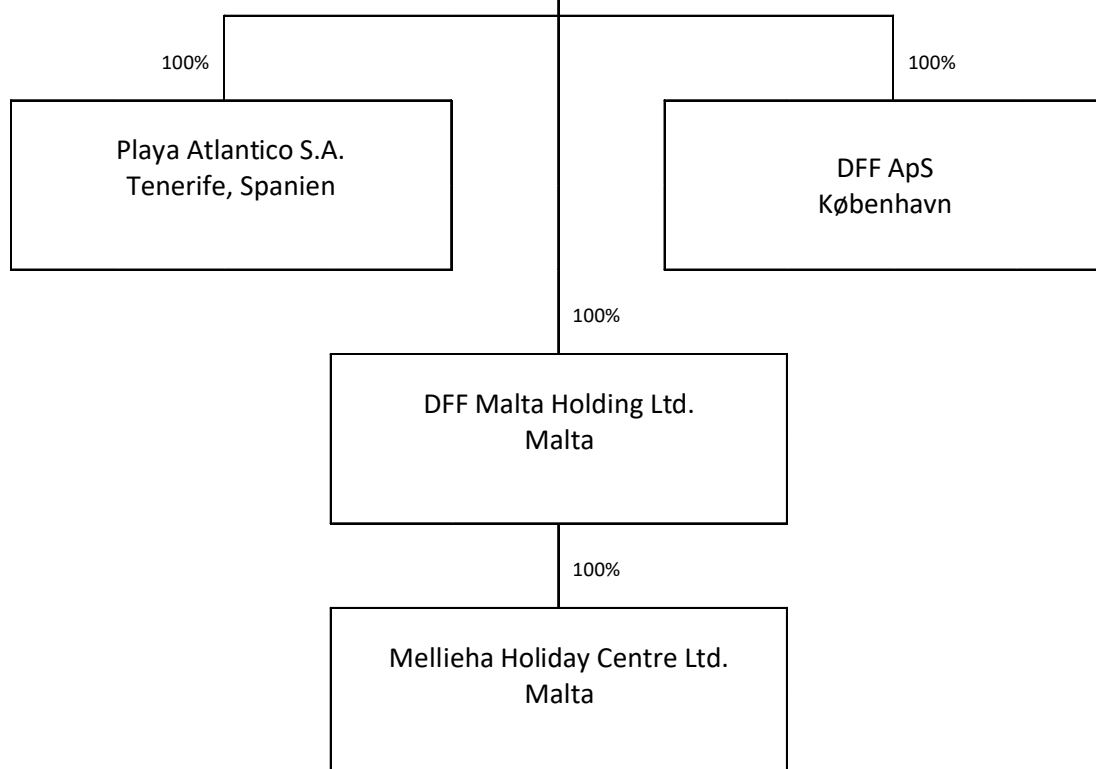
Fonden	DFF-Fonden Søndre Fasanvej 98 2500 København CVR-nr.: 31 49 47 10 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022 Hjemsted: København
Bestyrelse	Ejner K. Holst, formand Torben Poulsen Jan Villadsen Jørgen Juul Rasmussen Ghita Parry Mikkel Roel
Direktion	Knud Martens
Revision	Ri Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Skagensgade 1 2630 Taastrup

Koncernoversigt

Moderfond



Konsoliderede dattervirksomheder





Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	64.889	41.532	23.818	60.527	61.473
Resultat før finansielle poster	24.808	7.956	-14.949	16.686	17.016
Resultat af finansielle poster	-1.922	-2.068	-1.684	-1.802	-1.923
Årets resultat	16.700	6.704	-19.979	10.943	18.396
Balance					
Balancesum	278.331	289.522	286.408	288.786	279.080
Investering i materielle anlægsaktiver	2.187	-1.194	-17.796	28.636	15.146
Egenkapital	146.384	130.970	122.916	145.775	135.869
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	23.699	25.904	-9.902	37.237	24.612
- investeringsaktivitet	21.543	-78	-17.796	-28.638	-15.146
- finansieringsaktivitet	-33.933	-8.656	21.111	-11.645	-18.637
Årets forskydning i likvider	11.309	17.170	-6.587	-3.046	-9.171
Nøgletal					
Soliditetsgrad	52,6%	45,2%	42,9%	50,5%	48,7%
Forrentning af egenkapital	12,0%	5,3%	-14,9%	7,8%	14,5%
Likviditetsgrad	78,2%	47,8%	46,2%	55,3%	79,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens hovedaktivitet er at arrangere charterrejser, primært til Malta til det tilknyttede selskab Mellieha Holiday Centre Ltd. Hertil kommer charterrejser til destinationer i såvel Grækenland som Portugal. Endvidere tilbydes ferieophold på hotel Atlantic Holiday Centre Tenerife, om vinteren via partnersalg og om sommeren ved direkte salg fra hotellet. Herudover er FolkeFerie.dk agent for en række andre selskaber, der udbyder ferieophold i såvel i Danmark som udlandet.

Markedsføring og salg af ferieprodukter sker under navnet FolkeFerie.dk.

DFF Fonden er med mere end 80 års erfaring en af de ældste aktører på feriemarkedet i Danmark. Disse erfaringer og knowhow er overført til fondens aktiviteter i udlandet og anvendes i vid udstrækning til konceptet på Mellieha Holiday Centre, ligesom den finder anvendelse på øvrige destinationer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af regnskabsposterne er der poster, der ikke kan måles med sikkerhed, men alene skønnes. Disse skøn er baseret på de seneste oplysninger, der er til rådighed på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. Disse usikkerheder knytter sig særligt til grunde og bygninger.

DFF Fondens datterselskaber får hver tredje år foretaget en vurdering af værdien af selskabernes ejendomsbesiddelser. Vurderingen foretages af en uafhængig valuar. I 2021 er foretaget valuarvurdering med følgende resultat:

- Playa Atlantico S.A. t.kr. 94.407
- Mellieha Holiday Centre t.kr. 225.417.

Indregning og måling af de øvrige regnskabsposter har ikke været forbundet med særlig usikkerhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på t.kr. 16.700, og fondens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på t.kr. 146.384.

Moderfondens resultat før finansielle poster blev et overskud på t.kr. 6.671 mod et underskud i 2021 på t.kr. 4.016.

Fondens resultatet anses for tilfredsstillende.

Fonden har i år 2022 været udfordret af de kraftigt stigende priser på flybrændstof.



Ledelsesberetning

Fondens datterselskab Playa Atlantico S.a. satte ultimo 2020 Hotel Albatros samt tilhørende byggegrund på Tenerife til salg. Restbetaling for salget blev modtaget fra køber ultimo februar 2022, og hotellet er nu afhændet.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For 2023 er der i moderfonden budgetteret med et resultat på t.kr. 3.700 og for koncernen samlet på t.kr. 9.400. Det er Fondens forventning, at Fonden i fuldt omfang kan gennemføre sine erhvervsaktiviteter uden restriktioner i år 2023.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Branchen er underlagt en række risikofaktorer, hvor konjunkturudvikling i Danmark og i udlandet har afgørende betydning for resultatdannelsen. Endvidere er branchen stærkt påvirket af betydelig konkurrence fra såvel nationale som internationale aktører.

Grundet binding til kontraktlige forpligtelser til hoteller og gennemførelse af flyrotationer vil hurtigt opstående fald i efterspørgslen have væsentlige negative konsekvenser for resultatdannelsen, idet tilpasning af produktionskapaciteten til et lavere aktivitetsniveau kun i begrænset omfang kan effektueres på kort sigt.

Renterisici

Ændringer i rentesatser har betydning for resultatdannelsen. Endvidere har udsving i forventningerne til markedsrenten stor indvirkning på dagsværdierne af koncernens anlæg i form af grunde og bygninger, primært i datterselskaberne.

Eksternt miljø

Fondens aktiviteter er ikke tungt belastende i miljømæssig forstand.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foretages en løbende udvikling og tilpasning af aktiviteterne i overensstemmelse med kundernes behov og markedernes udvikling. Alle omkostninger hertil udgiftsføres løbende.



Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

DFF-Fondens godtgørende aktiviteter består primært i at støtte Dansk FolkeFerie Fonden. Således donerer DFF-Fonden kr. 100 til Dansk FolkeFerie Fonden for hver booking.

På denne måde sikres der gennemsigtighed i økonomien samt en adskillelse mellem de godtgørende og kommercielle aktiviteter.

Herudover donerer DFF-Fonden yderligere midler til Dansk FolkeFerie Fonden, såfremt DFF-Fonden vurderer, at det for fonden er driftsøkonomisk forsvarligt at foretage yderligere uddeling. Der er ikke i år 2022 doneret yderligere midler til Dansk Folkeferie Fonden.

I sommeren 2022 har mere end 300 familier haft ophold i Helsingør Ferieby.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor, ligesom der henvises til www.dff-fonden.dk/fondsledelse.

Anbefaling 1.1

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem der kan og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.1.1

Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst én gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Denne anbefaling følges.



Ledelsesberetning

Anbefaling 2.1.2

Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.1

Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvist og samlet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.2

Det anbefales, at hvis bestyrelsen - ud over formandshvervet - undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.1

Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.2

Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Ledelsesberetning

Anbefaling 2.3.3

Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet - og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.4

Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Denne anbefaling følges. Der henvises til afsnit om Bestyrelsens sammensætning.

Anbefaling 2.3.5

Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.4.1

Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.5.1

Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Denne anbefaling følges.



Ledelsesberetning

Anbefaling 2.5.2

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.6.1

Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.6.2

Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 3.1

Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 3.2

Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Denne anbefaling følges.



Ledelsesberetning

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 6 medlemmer.

Ejner K. Holst, født 1957, mand.

Stilling: Seniorkonsulent

Dato for indtræden i bestyrelsen: 21.05.13. Medlemmet er genvalgt, og den nuværende valgperiode udløber 30.06.24.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseshverv: DFF ApS.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Torben Poulsen, født 1955, mand.

Stilling: Forbundsrådgiver.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.01.21. Medlemmet er nyvalgt, og den nuværende valgperiode udløber 30.06.24.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseshverv: Beskæftigelsesrådet, Sydporten komplementarselskab Aps, Syd-Porten P/S og DFF ApS.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Jan Villadsen, født 1957, mand.

Stilling: Formand, Transportgruppen 3F.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.09.09. Medlemmet er genvalgt, og den nuværende valgperiode udløber 30.06.24.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseshverv: Chaufførernes Stiftelse, Pension Danmark Pensionsforsikringsselskab, PensionDanmark Holding A/S, Dansk FolkeFerie Fonden og DFF ApS.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Jørgen Juul Rasmussen, født 1956, mand.

Stilling: Forbundsformand, Dansk EI-forbund.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.01.07. Medlemmet er genvalgt, og den nuværende valgperiode udløber 30.06.24.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseshverv: Konventum A/S og DFF ApS.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.



Ledelsesberetning

Ghita Parry, født 1960, kvinde.

Stilling: Forbundsformand.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 17.01.21. Medlemmet er nyvalgt, og den nuværende valgperiode udløber 30.06.24.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseserhverv: Pensionskassernes administration A/S, Sundhedsfagliges Ejendomsaktieselskab, Pensionskassen for sundhedsfaglige, C-10 Centralorganisationen af 2010, Forhandlingsfællesskabet, Fagbevægelsens Hovedorganisation og DFF ApS.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Mikkel Roel, født 1976, mand.

Stilling: Sales and Business Analytics, Folkeferie.dk.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.05.13. Medlemmet er genvalgt, og den nuværende valgperiode udløber 30.06.23.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseserhverv: DFF ApS.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

DFF-Fondens godgørende aktiviteter består primært i at støtte Dansk FolkeFerie Fonden (CVR-nr. 33 38 01 43). Dansk FolkeFerie Fonden har til formål at bidrage økonomisk til at skabe gode ferieoplevelser for fortrinsvis:

- Økonomisk dårligt stillede familier med børn.
- Økonomisk dårligt stillede pensionister.
- Familier med alvorligt syge børn.
- Kvinder, der på grund af sygdom eller langvarig arbejdsløshed ikke selv er i stand til at bekoste en ferierejse eller et ferieophold, idet kvinder, der er fyldt 40 år, skal have fortrinsret.
- Enlige mødre med hjemmeboende børn under 18 år.

Herudover har fonden til formål at bidrage til socialt og sygdomsbekæmpende arbejde ved at tilbyde ulighed for rekreation og ferie.

Uddelinger i regnskabsåret

DFF-Fonden har uddelt t.kr. 800 i regnskabsåret til Dansk FolkeFerie Fonden (CVR-nr. 33 38 01 43). Herudover donerer DFF-Fonden kr. 100 til Dansk FolkeFerie Fonden for hver solgt rejse eller ferieophold.

DFF-Fonden uddeler yderligere midler til Dansk FolkeFerie Fonden, såfremt bestyrelsen i DFF-Fonden vurderer, at det for DFF-Fonden er driftsøkonomisk forsvarligt at foretage yderligere uddeling.



Ledelsesberetning

Der er hensat t.kr. 800 til fremtidige uddelinger.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik kan findes på fondens hjemmeside www.dff-fonden.dk.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DFF-Fonden for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i danske kroner.

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 koncernen og moderselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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 regskabspost 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderfonden og dattervirksomheder, hvori moderfonden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.



Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til moderfondens andel af egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter ferierejser med fradrag af marginmoms på charterrejser og udlejningsindtægter, der indtægtsføres på tidspunkt for feriens påbegyndelse samt nettoomsætningen fra sekundære indtægtskilder drevet i eget regi.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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 m.v. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.



Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til omvurderet dagsværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris tillagt opskrivning med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Grunde og bygninger som forventes solgt i efterfølgende regnskabsår optages i en særskilt regnskabspost, og der afskrives ikke herpå.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.



Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter fondens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende fondens indgåede lejeaftaler.



Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer, omkostninger til fly og hotel mv.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter kontante beholdninger samt bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserve for opskrivninger omfatter ældre opskrivninger på grunde og bygninger i moderfonden.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for DFF-Fonden, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Uddelinger

Uddelingsramme indregnet under egenkapitalen omfatter uddelingsrammen for det kommende år, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

Årets uddelinger består af årets faktiske uddelinger i henhold til uddelingsrammen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen og fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens og fondens økonomiske ressourcer.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balancposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bruttofortjeneste	1	64.889	41.532	17.181	6.345
Personaleomkostninger	2	-30.392	-23.505	-9.991	-9.797
Resultat før af- og nedskrivninger		34.497	18.027	7.190	-3.452
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-9.689	-10.071	-519	-564
Resultat før finansielle poster		24.808	7.956	6.671	-4.016
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	11.076	11.652
Finansielle indtægter	3	8	0	188	232
Finansielle omkostninger	4	-1.930	-2.068	-835	-540
Resultat før skat		22.886	5.888	17.100	7.328
Skat af årets resultat		-6.186	822	-400	-624
Resultat før minoritetsinteresser		16.700	6.710	16.700	6.704
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		0	-6	0	0
Årets resultat		16.700	6.704	16.700	6.704
Uddelinger		800	800	800	800
Reserve nettoopskriv. efter i.v.		0	0	11.076	11.652
Overført resultat		15.900	5.904	4.824	-5.748
		16.700	6.704	16.700	6.704



Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		3.972	4.255	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	3.972	4.255	0	0
Grunde og bygninger		205.728	211.642	4.193	4.405
Andre anlæg, drifts. og inventar		15.836	16.409	835	917
Grunde og byg. bestemt for salg		0	19.433	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	221.564	247.484	5.028	5.322
Kapitalandele i tilknyttede virk.	7	0	0	182.677	172.046
Tilgodehavende i tilknyttede virk.	8	0	0	7.914	10.634
Deposita	8	580	860	519	799
Finansielle anlægsaktiver		580	860	191.110	183.479
Anlægsaktiver i alt		226.116	252.599	196.138	188.801
Varebeholdninger		621	597	0	0
Varebeholdninger		621	597	0	0
Tilgodehavender fra salg		2.102	1.565	623	633
Tilgodehavender tilknyttede virk.		0	0	1.818	185
Andre tilgodehavender		2.392	1.362	1.410	646
Udskudt skatteaktiv	9	0	0	4.500	4.900
Periodeafgrænsningsposter		3.188	796	2.121	590
Tilgodehavender		7.682	3.723	10.472	6.954
Likvide beholdninger		43.912	32.603	9.288	6.848
Omsætningsaktiver i alt		52.215	36.923	19.760	13.802
Aktiver i alt		278.331	289.522	215.898	202.603



Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Passiver					
Fondskapital		18.520	18.520	18.520	18.520
Reserve for opskrivninger		83.955	83.814	4.136	4.136
Reserve nettoopskriv. efter i.v.		0	0	48.305	37.093
Overført resultat		43.109	27.836	74.623	70.421
Hensat til uddelinger		800	800	800	800
Egenkapital		146.384	130.970	146.384	130.970
Minoritetsinteresser		0	613	0	0
Hensættelse til udskudt skat	9	16.792	12.328	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		16.792	12.328	0	0
Banker		31.085	51.031	0	16.000
Rejsegarantifonden		17.306	17.306	17.306	17.306
Anden gæld		0	73	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	48.391	68.410	17.306	33.306
Kortfristet del af lang gæld	10	21.485	34.672	16.326	4.326
Forudbetalinger fra kunder		24.274	24.637	24.274	24.637
Leverandørgæld		14.652	12.558	3.551	2.680
Gæld til tilknyttede virk.		0	0	3.354	2.937
Anden gæld		6.353	5.334	4.703	3.747
Kortfristede gældsforpligtelser		66.764	77.201	52.208	38.327
Gældsforpligtelser i alt		115.155	145.611	69.514	71.633
Passiver i alt		278.331	289.522	215.898	202.603
Eventualforpligtelser	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstil.	12				
Nærtstående parter	13				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Fondskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Hensat til uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	18.520	83.814	27.836	800	130.970
Valutakursregulering	0	0	-5	0	-5
Årets uddelinger	0	0	0	-800	-800
Egenkapitalbevægelser datter	0	141	0	0	141
Køb af minoritetsandele	0	0	-622	0	-622
Årets resultat	0	0	15.900	800	16.700
Egenkapital 31. december 2022	18.520	83.955	43.109	800	146.384

	Fondskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Hensat til uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	18.520	81.619	21.977	800	122.916
Valutakursregulering	0	-29	-30	0	-59
Årets uddelinger	0	0	0	-800	-800
Egenkapitalbevægelser datter	0	2.224	-15	0	2.209
Årets resultat	0	0	5.904	800	6.704
Egenkapital 31. december 2021	18.520	83.814	27.836	800	130.970



Egenkapitaloppgørelse

Moderselskab

	Fondskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve nettoopskriv. efter i.v.	Overført resultat	Hensat til uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	18.520	4.136	37.093	70.421	800	130.970
Valutakursregulering	0	0	-5	0	0	-5
Årets uddelinger	0	0	0	0	-800	-800
Køb af minoritetsandele	0	0	0	-622	0	-622
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	141	0	0	141
Årets resultat	0	0	11.076	4.824	800	16.700
Egenkapital 31. december 2022	18.520	4.136	48.305	74.623	800	146.384

	Fondskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve nettoopskriv. efter i.v.	Overført resultat	Hensat til uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	18.520	4.136	23.242	76.218	800	122.916
Valutakursregulering	0	0	-10	-49	0	-59
Årets uddelinger	0	0	0	0	-800	-800
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	2.209	0	0	2.209
Årets resultat	0	0	11.652	-5.748	800	6.704
Egenkapital 31. december 2021	18.520	4.136	37.093	70.421	800	130.970



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.
Årets resultat		16.700	6.704
Reguleringer	14	10.567	11.165
Ændring i driftskapital	15	-1.027	10.027
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		26.240	27.896
Renteindbetalinger og lignende		8	0
Renteudbetalinger og lignende		-1.930	-2.068
Pengestrømme fra ordinær drift		24.318	25.828
Betalt selskabsskat		-619	76
Pengestrømme fra driftsaktivitet		23.699	25.904
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.187	-1.194
Salg af materielle anlægsaktiver		24.970	1.116
Køb af virksomhed		-1.240	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		21.543	-78
Gæld til banker		-33.133	-14.199
Rejsegarantifonden		0	6.343
Uddelinger		-800	-800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-33.933	-8.656
Ændring i likvider		11.309	17.170
Likvider 1. januar 2022		32.603	15.433
Likvider 31. december 2022		43.912	32.603
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		43.912	32.603
Likvider 31. december 2022		43.912	32.603

Noter

1 Særlige poster

Moderfonden har i regnskabsåret modtaget regulering af tilskud fra hjælpepakker. Alle tilskud er indregnet under bruttofortjenesten. Der er tilbagebetalt lønkomensation for t.kr. 200 og modtaget tilskud til faste omkostninger for t.kr. 410.

Datterselskaberne har modtaget t.kr. 1.059. Disse tilskud er regnskabsmæssigt behandlet efter samme praksis som moderfonden.

	Koncern		Moterselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	26.668	21.100	8.671	8.493
Pensioner	3.276	2.110	1.155	1.159
Andre omkostninger til social sikring	448	295	165	145
	30.392	23.505	9.991	9.797
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	145	103	24	21

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	188	232
Andre finansielle indtægter	8	0	0	0
	8	0	188	232
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.930	2.068	835	540
	1.930	2.068	835	540
5 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				Goodwill
Kostpris 1. januar 2022				5.674
Kostpris 31. december 2022				5.674
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022				1.419
Årets afskrivninger				283
Af- og nedskrivninger 31. december 2022				1.702
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022				3.972



Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Grunde og byg- ninger</u>	<u>Andre anlæg, drifts. og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2022	185.180	126.347
Tilgang i årets løb	100	2.087
Afgang i årets løb	0	-700
Overført til aktiver bestemt for salg	0	-961
Kostpris 31. december 2022	<u>185.280</u>	<u>126.773</u>
Opskrivninger 1. januar 2022	<u>103.895</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2022	<u>103.895</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	77.433	109.937
Valutakursregulering	-2	-1
Årets afskrivninger	6.016	3.313
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-530
Overført til aktiver bestemt for salg	0	-1.782
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>83.447</u>	<u>110.937</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>205.728</u>	<u>15.836</u>



Noter

6 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

Modørselskab

	<u>Grunde og byg- ninger</u>	<u>Andre anlæg, drifts. og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2022	4.481	9.582
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>224</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>4.481</u>	<u>9.806</u>
Opskrivninger 1. januar 2022	<u>4.136</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2022	<u>4.136</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	4.212	8.664
Årets afskrivninger	<u>212</u>	<u>307</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>4.424</u>	<u>8.971</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>4.193</u>	<u>835</u>

Noter

	Morderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virk.		
Kostpris 1. januar 2022	134.954	135.003
Valutakursregulering	0	-49
Tilgang i årets løb	40	0
Kostpris 31. december 2022	<u>134.994</u>	<u>134.954</u>
Værdireguleringer 1. januar 2022	37.093	23.241
Valutakursregulering	-5	-10
Nettoeffekt ved køb minoriteter	-622	0
Årets resultat	10.793	11.368
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	141	2.209
Afskrivning på goodwill	283	284
Værdireguleringer 31. december 2022	<u>47.683</u>	<u>37.092</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>182.677</u>	<u>172.046</u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Playa Atlantico S.A.	Tenerife, Spanien	100%	86.577	10.045
DFF Malta Holding Ltd.	Malta	100%	59.442	-25
Mellieha Holiday Centre Ltd.	Malta	100%	94.075	1.341
DFF ApS	København	100%	40	0



Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2022	860
Tilgang i årets løb	5
Afgang i årets løb	-285
Kostpris 31. december 2022	<u>580</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u><u>580</u></u>

Moderselskab

	<u>Tilgodehavende i tilknyttede virk.</u>	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2022	10.634	799
Tilgang i årets løb	0	5
Afgang i årets løb	-2.720	-285
Kostpris 31. december 2022	<u>7.914</u>	<u>519</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u><u>7.914</u></u>	<u><u>519</u></u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	12.328	16.039	4.900	5.600
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	4.464	-3.711	-400	-700
Hensættelser 31. december 2022	16.792	12.328	4.500	4.900

10 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2022	31. december 2022		
Banker	51.031	31.085	17.159	14.926
Rejsegarantifonden	17.306	17.306	4.326	0
Anden gæld	73	0	0	0
	68.410	48.391	21.485	14.926

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2022	31. december 2022		
Banker	16.000	0	12.000	0
Rejsegarantifonden	17.306	17.306	4.326	0
	33.306	17.306	16.326	0

Noter

11 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden har over for Rejsegarantifonden stillet bankgaranti på 1,8 mio. kr. Diverse andre garantier udgør i alt 0,15 mio. kr.

Lejemålet på Søndre Fasanvej 98, 2500 Valby kan tidligst opsiges til fraflytning den 01.07.2030. Den samlede huslejeoplygtelse herfor udgør 4,6 mio. kr.

For den tilknyttede virksomhed Mellieha Holiday Centre Ltd. har moderfonden afgivet indeståelseserklæring vedrørende engagementer med kreditinstitut på 36,2 mio. kr.

Moderfonden har afgivet letter of support over for den tilknyttede virksomhed Playa Atlantico S.A.

Der er indgået sædvanlige fly- og hotelkontrakter.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstil.

Koncernen:

Engagement med kreditinstitutter for i alt 36,2 mio. kr. er pantsikret i anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2022 på 133,3 mio. kr.

Modervirksomheden:

Alt mellemværende med bankforbindelse i moderfonden er pantsikret med aktier i tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2022 på 183 mio. kr.

Til sikkerhed for kreditfaciliteter på i alt kr. 2.800.000 er der givet sideordnet underpant i ejerpantebrev med tilsvarende hovedstol som 1. prioritet i bygningerne i Helsingør Ferieby.

Noter

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Koncernregnskab

Moderfonden varetager en del af de tilknyttede selskabers finansieringsbehov. Pr. 31.12.2022 er der således udlånt 7,9 mio. kr. som et langfristet udlån til Mellieha Holiday Centre Ltd. Vilkår og herunder rentetilskrivning sker på markedsmæssige vilkår. For regnskabsåret 2022 udgør tilskrevne renter t.kr. 188. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Endvidere har moderfonden en kortfristet gæld, opstået i forbindelse med almindelig samhandel med ovenstående selskaber. Pr. 31.12.2022 udgør gælden 1,5 mio. kr. Tilgodehavendet er ikke renteberegnet, da det anses som et almindeligt "varetilgodehavende".

Moderfonden driver samhandel med de ovenstående selskaber (hovedsageligt består samhandlen i køb af hotelværelser til udlejning i forbindelse med rejser og overnatninger). Samhandlen udgør i 2022 25,2 mio. kr., og det er ledelsens vurdering, at samhandlen sker på markedsmæssige vilkår.

Endeligt faktureres management fee af moderfonden til de ovenstående selskaber. Management fee dækker typisk omkostninger i forbindelse med administration og ledelse af hele moderfonden. Management fee udgør i 2022 0,8 mio. kr.

Alle ovenstående transaktioner elimineres i koncernregnskabet.



Noter

	Koncern	
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-8	0
Finansielle omkostninger	1.930	2.068
Af- og nedskrivninger	9.689	10.071
Avance ved salg af aktiver	-7.545	0
Skat af årets resultat	6.186	-822
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	6
Andre reguleringer	315	-158
	10.567	11.165
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-24	-86
Ændring i tilgodehavender	-3.679	3.507
Ændring i leverandører mv.	3.039	2.743
Forudbetalinger fra kunder	-363	3.863
	-1.027	10.027

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Torben Poulsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-713673070533

IP: 195.158.xxx.xxx

2023-05-09 07:06:18 UTC



Ejner Korsgaard Holst

Bestyrelsesformand

Serienummer: 6b4bcc56-d75c-43ca-8171-ef6276564da9

IP: 217.74.xxx.xxx

2023-05-09 07:22:47 UTC



Jan Gerhard Villadsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 0c884608-c39d-421c-aa69-eba16974f135

IP: 212.97.xxx.xxx

2023-05-09 07:40:05 UTC



Knud Tilsted Martens

Direktør

Serienummer: 6e31a129-9c94-4eeb-9497-8f0a9fc8f9c1

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-05-09 09:54:41 UTC



Ghita Parry

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: c3ecf844-c691-4b21-ae1c-f22b20301c5a

IP: 195.158.xxx.xxx

2023-05-09 12:29:04 UTC



Mikkel Østergaard Roel

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 099959f3-a621-47fb-b385-a69008e1a444

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-05-09 16:59:24 UTC



Penneo dokumentnøgle: CPG2B-40CSJ-KCHUG-WQBHY-CJBOU-DEPQW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jørgen Juul Rasmussen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: aff5aa17-b474-4f7b-baa4-d9bf3ea1136c

IP: 12.4.xxx.xxx

2023-05-09 20:30:35 UTC



Martin Jon Albæk Pedersen

Ri, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab CVR: 53371914

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 09574d22-77bb-4965-a9dd-f38dd78b3081

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-05-11 06:10:08 UTC



Knud Tilsted Martens

Dirigent

Serienummer: 6e31a129-9c94-4eeb-9497-8f0a9fc8f9c1

IP: 152.115.xxx.xxx

2023-05-11 06:35:45 UTC



Penneo dokumentnøgle: CPG2B-40CSJ-KCHUG-WQBHY-CJBOU-DEPQW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>