

DFF-Fonden

Årsrapport for 2021

Islands Brygge 41, 3. sal
2300 København S
CVR-nr. 31 49 47 10

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
fondens bestyrelsesmøde den 30. maj 2022

Knud Martens
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	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



Ledelsepåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af koncernens og fondens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 30. maj 2022

Ri Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 53 37 19 14

Martin Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34149



Fondsoplysninger

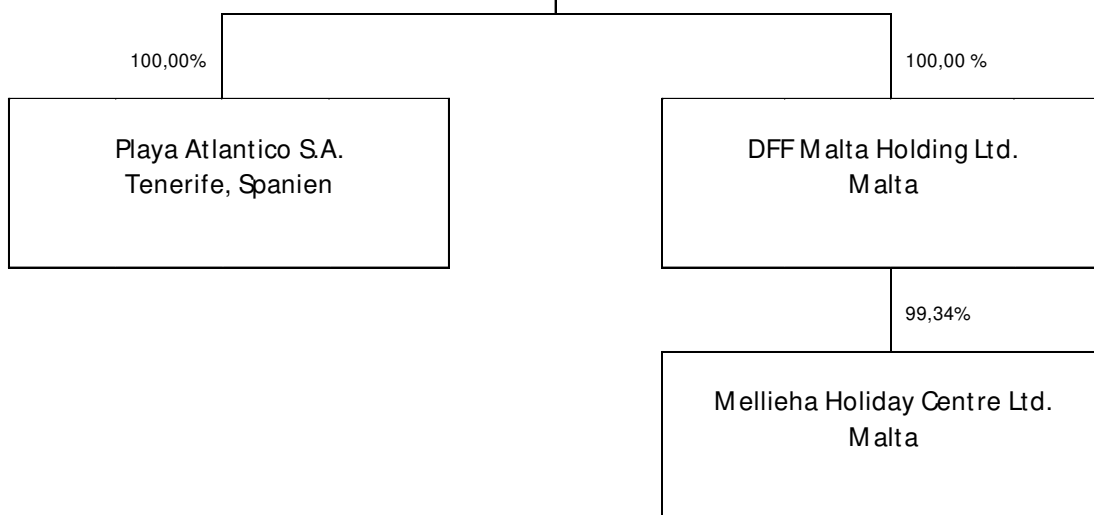
Fonden	DFF-Fonden Islands Brygge 41, 3. sal 2300 København S CVR-nr.: 31 49 47 10 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021 Hjemsted: København
Bestyrelse	Ejner K. Holst, formand Torben Poulsen Jan Villadsen Jørgen Juul Rasmussen Ghita Parry Mikkel Roel
Direktion	Knud Martens
Revision	Ri Statsautoriseret 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				
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	41.532	23.818	60.527	61.473	51.251
Resultat før finansielle poster	7.956	-14.949	16.686	17.016	11.335
Resultat af finansielle poster	-2.068	-1.684	-1.802	-1.923	-1.266
Årets resultat	6.704	-19.979	10.943	18.396	11.208
Balance					
Balancesum	289.522	286.408	288.786	279.080	279.253
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.194	-17.796	28.636	15.146	30.468
Egenkapital	130.970	122.916	145.775	135.869	118.372
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	25.904	-9.902	37.237	24.612	22.004
- investeringsaktivitet	-78	-17.796	-28.638	-15.146	-91.824
- finansieringsaktivitet	-8.656	21.111	-11.645	-18.637	81.863
Årets forskydning i likvider	17.170	-6.587	-3.046	-9.171	12.043
Nøgletal					
Soliditetsgrad	45,2%	42,9%	50,5%	48,7%	42,4%
Forrentning af egenkapital	5,3%	-14,9%	7,8%	14,5%	7,9%
Likviditetsgrad	47,8%	46,2%	55,3%	79,9%	89,9%

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 2021 udviser et overskud på t.kr. 6.704, og fondens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på t.kr. 130.970.

Moderfondens resultat før finansielle poster blev et underskud på t.kr. 4.016 mod et underskud i 2020 på t.kr. 23.863.

Fonden har igen i år 2021 været udfordret af Covid-19 pandemien.

Fonden har i 2021 benyttet sig af den danske regerings hjælpepakke til dækning af faste omkostninger og lønkompensation, ligesom fonden har optaget lån i Rejsegarantifonden.



Ledelsesberetning

Fondens datterselskab Playa Atlantico S.a. satte ultimo 2020 Hotel Albatros samt tilhørende byggegrund på Tenerife til salg, med henblik på at styrke fondens likviditetsberedskab i de kommende år. Såvel hotel som byggegrund blev ultimo oktober 2021 afhændet til overdragelse ultimo februar 2022.

Den af fondens datterselskab, Playa Atlantico S.A., anlagte retssag mod udenlandsk rejseoperatør for manglende kontraktuel betaling blev i 2. halvår 2021 aflyst.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For 2022 er der i moderfonden budgetteret med et resultat på t.kr. 6.200 og for koncernen samlet på t.kr. 10.800 ekskl. salg af ejendomme.

Det er fondens forventning, at erhvervsaktiviteter kan gennemføres uden Covid-19 restriktioner i 2022.

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 2021 doneret yderligere midler til Dansk Folkeferie Fonden.

I sommeren 2021 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: Næstformand, FH.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 21.05.13. Medlemmet er genvalgt, og den nuværende valgperiode udløber 30.06.22.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseshverv: Fagbevægelsens Erhvervsinvestering A/S, Højstrupgård A/S, Håndværker Kollegiets Fond, AKF Holding A/S, Bolind A/S, Arbejderbevægelsens Kooperative Finansieringsfond. 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 30.06.22.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseshverv: Beskæftigelsesrådet, Sydporten komplementarselskab Aps, Syd-Porten P/S. 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 30.06.22.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseshverv: Chaufførernes Stiftelse, Pension Danmark Pensionforsikringselskab, PensionDanmark Holding A/S, Dansk FolkeFerie Fonden. 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 30.06.22.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseshverv: Pension Danmark Pensionforsikringselskab, Pension Danmark Holding A/S, Arbejderbevægelsens Kooperative Finansieringsfond. 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 30.06.22.

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder: Nej.

Øvrige ledelseserhverv: Pensionskassernes administration A/S, Sundhedsfagliges Ejendomsaktieselskab, Pensionskassen for sundhedsfaglige, C-10 Centralorganisationen af 2010, Forhandlingsfællesskabet, Stats- og kommunalansattes forhandlingsfællesskab.

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: Ingen.

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 bære 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

Fondens datterselskab Playa Atlantico S.A har ultimo februar 2022 afhændet hotel Albatros og tilhørende byggegrund. Salget vil i år 2022 medføre et provenu før skat på ca. t.kr. 19.500. Selskabet har ligeledes ultimo februar 2022 indfriet restgæld til AL-Bank på ca. t.kr. 24.700, hvorefter Playa Atlantico S.A ultimo februar 2022 er gældfrit.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DFF-Fonden for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2021 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 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.

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.

Minoritetsinteressør

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressørernes 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 værdismetode

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.

M 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 balanceposterne 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	
		2021	2020	2021	2020
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste	1	41.532	23.818	6.345	-12.496
Personaleomkostninger	2	-23.505	-27.047	-9.797	-10.678
Resultat før af- og nedskrivninger		18.027	-3.229	-3.452	-23.174
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-10.071	-11.720	-564	-689
Resultat før finansielle poster		7.956	-14.949	-4.016	-23.863
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	11.652	3.636
Finansielle indtægter	3	0	1	232	311
Finansielle omkostninger		-2.068	-1.685	-540	-487
Resultat før skat		5.888	-16.633	7.328	-20.403
Skat af årets resultat		822	-3.306	-624	424
Resultat før minoritetsinteresser		6.710	-19.939	6.704	-19.979
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-6	-40	0	0
Årets resultat		6.704	-19.979	6.704	-19.979
Uddelinger		800	800	800	800
Reserve nettoopskriv. efter i.v.		0	0	11.652	3.636
Overført resultat		5.904	-20.779	-5.748	-24.415
		6.704	-19.979	6.704	-19.979



Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		4.255	4.539	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	4.255	4.539	0	0
Grunde og bygninger		211.641	217.243	4.405	4.618
Andre anlæg, drifts. og inventar		16.410	20.815	917	1.008
Grunde og byg. bestemt for salg		19.433	19.777	0	0
Brugsretsaktiver		0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	247.484	257.835	5.322	5.626
Kapitalandele i tilknyttede virk.	6	0	0	172.046	158.244
Tilgodehavende i tilknyttede virk.	7	0	0	10.634	12.125
Deposita	7	860	569	799	508
Finansielle anlægsaktiver		860	569	183.479	170.877
Anlægsaktiver i alt		252.599	262.943	188.801	176.503
Varebeholdninger		597	511	0	0
Varebeholdninger		597	511	0	0
Tilgodehavender fra salg		1.565	4.233	633	416
Tilgodehavender tilknyttede virk.		0	0	185	509
Andre tilgodehavender		1.362	2.357	646	2.291
Udskudt skatteaktiv	8	0	0	4.900	5.600
Periodeafgrænsningsposter		796	931	590	843
Tilgodehavender		3.723	7.521	6.954	9.659
Likvide beholdninger		32.603	15.433	6.848	9
Omsætningsaktiver i alt		36.923	23.465	13.802	9.668
Aktiver i alt		289.522	286.408	202.603	186.171



Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Fondskapital		18.520	18.520	18.520	18.520
Reserve for opskrivninger		83.814	81.619	4.136	4.136
Reserve nettoopskriv. efter i.v.		0	0	37.093	23.242
Overført resultat		27.836	21.977	70.421	76.218
Hensat til uddelinger		800	800	800	800
Egenkapital		130.970	122.916	130.970	122.916
Minoritetsinteresser		613	592	0	0
Hensættelse til udskudt skat	8	12.328	16.039	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		12.328	16.039	0	0
Banker		51.031	80.726	16.000	20.000
Rejsegarantifonden		17.306	15.289	17.306	15.289
Anden gæld		73	73	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	68.410	96.088	33.306	35.289
Kortfristet del af lang gæld	9	34.672	14.825	4.326	0
Banker		0	25	0	25
Forudbetalinger fra kunder		24.637	20.774	24.637	18.461
Leverandørgæld		12.558	9.083	2.680	2.491
Gæld til tilknyttede virk.		0	0	2.937	2.331
Anden gæld		5.334	6.066	3.747	4.658
Kortfristede gældsforpligtelser		77.201	50.773	38.327	27.966
Gældsforpligtelser i alt		145.611	146.861	71.633	63.255
Passiver i alt		289.522	286.408	202.603	186.171
Eventualforpligtelser	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstil.	11				
Nærtstående parter	12				



Egenkapitaloppgørelse

Koncern

	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

	Fondskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Hensat til uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	18.520	83.405	43.050	800	145.775
Valutakursregulering	0	-323	-303	0	-626
Årets uddelinger	0	0	0	-800	-800
Egenkapitalbevægelser datter	0	-1.463	9	0	-1.454
Årets resultat	0	0	-20.779	800	-19.979
Egenkapital 31. december 2020	18.520	81.619	21.977	800	122.916



Egenkapitalopgørelse

M oderselskab

	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

	Fondskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve nettoopskriv. efter i.v.	Overført resultat	Hensat til uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	18.520	4.136	21.158	101.161	800	145.775
Valutakursregulering	0	0	-98	-528	0	-626
Årets uddelinger	0	0	0	0	-800	-800
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-1.454	0	0	-1.454
Årets resultat	0	0	3.636	-24.415	800	-19.979
Egenkapital 31. december 2020	18.520	4.136	23.242	76.218	800	122.916



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.
Årets resultat		6.704	-19.979
Reguleringer	13	11.165	17.124
Ændring i driftskapital	14	10.027	-5.287
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		27.896	-8.142
Renteindbetalinger og lignende		0	1
Renteudbetalinger og lignende		-2.068	-1.685
Pengestrømme fra ordinær drift		25.828	-9.826
Betalt selskabsskat		76	-76
Pengestrømme fra driftsaktivitet		25.904	-9.902
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.194	-17.796
Salg af materielle anlægsaktiver		1.116	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-78	-17.796
Gæld til banker		-14.199	6.622
Rejsegarantifonden		6.343	15.289
Uddelinger		-800	-800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.656	21.111
Ændring i likvider		17.170	-6.587
Likvider 1. januar 2021		15.433	22.020
Likvider 31. december 2021		32.603	15.433
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		32.603	15.433
Likvider 31. december 2021		32.603	15.433

Noter

1 Særlige poster

Moderfonden har i regnskabsåret modtaget tilskud fra en række hjælpepakker. Tilskud er alle indregnet under bruttofortjenesten. Der er modtaget lønkomensation for t.kr. 1.337, tilskud til faste omkostninger for t.kr. 2.054 og fra Rejsegarantifonden er modtaget t.kr. 336.

I datterselskaberne er modtaget t.kr. 10.784. Disse tilskud er regnskabsmæssigt behandlet efter samme praksis som moderfonden.

	Koncern		M oderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	21.100	25.722	8.493	9.353
Pensioner	2.110	1.172	1.159	1.172
Andre omkostninger til social sikring	295	153	145	153
	23.505	27.047	9.797	10.678
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	103	110	21	20

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

	Koncern		M oderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	232	311
Andre finansielle indtægter	0	1	0	0
	0	1	232	311



Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2021	<u>5.674</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>5.674</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	1.135
Årets afskrivninger	<u>284</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>1.419</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>4.255</u></u>



Noter

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, drifts. og inventar	Grunde og byg. bestemt for salg
Kostpris 1. januar 2021	184.685	126.440	26.226
Valutakursregulering	-70	-44	0
Tilgang i årets løb	695	499	1.758
Afgang i årets løb	-154	-38	-2.094
Overført til aktiver bestemt for salg	24	-510	0
Kostpris 31. december 2021	185.180	126.347	25.890
Opskrivninger 1. januar 2021	103.932	0	0
Valutakursregulering	-38	0	0
Opskrivninger 31. december 2021	103.894	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	71.374	105.626	6.457
Valutakursregulering	-26	-37	0
Årets afskrivninger	6.112	3.675	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-23	-15	0
Overført til aktiver bestemt for salg	-4	688	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	77.433	109.937	6.457
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	211.641	16.410	19.433



Noter

5 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

M oderselskab

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, drifts. og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2021	4.481	9.329	13.810
Tilgang i årets løb	0	278	278
Afgang i årets løb	0	-25	-25
Kostpris 31. december 2021	4.481	9.582	14.063
Opskrivninger 1. januar 2021	4.136	0	4.136
Opskrivninger 31. december 2021	4.136	0	4.136
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	4.000	8.321	12.321
Årets afskrivninger	212	352	564
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-8	-8
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	4.212	8.665	12.877
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	4.405	917	5.322



Noter

	M oderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virk.		
Kostpris 1. januar 2021	135.003	135.530
Valutakursregulering	-49	-528
Kostpris 31. december 2021	<u>134.954</u>	<u>135.002</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	23.241	21.158
Valutakursregulering	-10	-98
Årets resultat	11.368	3.352
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	2.209	-1.454
Afskrivning på goodwill	<u>284</u>	<u>284</u>
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>37.092</u>	<u>23.242</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>172.046</u>	<u>158.244</u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Playa Atlantico S.A.	Tenerife, Spanien	100%	76.536	10.922
DFF Malta Holding Ltd.	Malta	100%	59.468	-25
Mellieha Holiday Centre Ltd.	Malta	99%	92.593	1.046



Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2021	569
Tilgang i årets løb	<u>291</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>860</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>860</u></u>

M oderselskab

	<u>Tilgodehavende i tilknyttede virk.</u>	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2021	12.126	508
Valutakursregulering	-4	0
Tilgang i årets løb	0	291
Afgang i årets løb	<u>-1.488</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>10.634</u>	<u>799</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>10.634</u></u>	<u><u>799</u></u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	16.039	12.019	5.600	5.100
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-746	3.230	-700	500
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-2.965	790	0	0
Hensættelser 31. december 2021	12.328	16.039	4.900	5.600
9 Langfristede gældsforpligtelser				
		Gæld		
Koncern	Gæld	31. december	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2021	2021	næste år	efter 5 år
Banker	80.726	51.031	30.346	37.242
Rejsegarantifonden	15.289	17.306	4.326	0
Anden gæld	73	73	0	0
	96.088	68.410	34.672	37.242
		Gæld		
Moderselskab	Gæld	31. december	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2021	2021	næste år	efter 5 år
Banker	20.000	16.000	0	14.000
Rejsegarantifonden	15.289	17.306	4.326	0
	35.289	33.306	4.326	14.000

Noter

10 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 huslejeforpligtelse herfor udgør 5,8 mio. kr.

For den tilknyttede virksomhed Mellieha Holiday Centre Ltd. har moderfonden afgivet indeståelseserklæring vedrørende engagementer med kreditinstitut på 40,7 mio. kr.

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

Der er indgået sædvanlige fly- og hotelkontrakter.

Realdania har i 2012 udbetalt tilskud til istandsættelse og ombygning af et dansk feriecenter for 11,5 mio. kr. Såfremt bygningerne sælges helt eller delvist efter sidste del af tilskuddet er udbetalt, skal dette tilbagebetales til Realdania. Tilbagebetalingsbeløbet reduceres med 10 pct. pr. hele kalenderår, der er forløbet fra udbetalingsdatoen for tilskuddets sidste del. Tilbagebetalingsbeløbet udgør pr. 31.12.2021 1,2 mio. kr.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstil.

Koncernen:

Engagement med kreditinstitutter for i alt 40,7 mio. kr. er pantsikret i anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2021 på 138,1 mio. kr.

Modervirksomheden:

Alt mellemværende med bankforbindelse i moderfonden, samt banklån på 24,7 mio. kr. ydet til tilknyttet virksomhed Playa Atlantico S.A, er pantsikret med aktier i tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2021 på 172 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

12 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Moderfonden varetager en del af de tilknyttede selskabers finansieringsbehov. Pr. 31.12.2021 er der således udlånt 10,6 mio. kr. som et langfristet udlån til Mellieha Holiday Centre Ltd. Vilkår og herunder rentetilskrivning sker på markedsmæssige vilkår. For regnskabsåret 2021 udgør tilskrevne renter t.kr. 232. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Endvidere har moderfonden en kortfristet gæld, opstået i forbindelse med almindelig samhandel med ovenstående selskaber. Pr. 31.12.2021 udgør gælden 2.8 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 2021 15,8 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 2021 0,8 mio. kr.

Alle ovenstående transaktioner elimineres i koncernregnskabet.



Noter

	Koncern	
	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-1
Finansielle omkostninger	2.068	1.685
Af- og nedskrivninger	10.071	11.720
Skat af årets resultat	-822	3.306
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	6	40
Andre reguleringer	-158	374
	11.165	17.124
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-86	304
Ændring i tilgodehavender	3.507	-105
Ændring i leverandører mv.	2.743	-1.954
Forudbetalinger fra kunder	3.863	-3.532
	10.027	-5.287

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.”

Jørgen Juul Rasmussen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-500174931140

IP: 195.215.xxx.xxx

2022-05-30 07:03:36 UTC

NEM ID 

Jan Gerhard Villadsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-467783086302

IP: 194.239.xxx.xxx

2022-05-30 07:17:19 UTC

NEM ID 

Ejner Korsgaard Holst

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-367592781608

IP: 193.28.xxx.xxx

2022-05-30 07:18:20 UTC

NEM ID 

Torben Poulsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-713673070533

IP: 87.62.xxx.xxx

2022-05-31 06:09:28 UTC

NEM ID 

Knud Tilsted Martens

Direktør

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

IP: 152.115.xxx.xxx

2022-05-31 06:41:50 UTC

Mit 

Ghita Parry

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-618093494364

IP: 212.98.xxx.xxx

2022-06-01 09:14:46 UTC

NEM ID 

Mikkel Østergaard Roel

Bestyrelsesmedlem

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

IP: 146.70.xxx.xxx

2022-06-01 09:51:42 UTC

Mit 

Martin Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:53371914-RID:59371030

IP: 194.182.xxx.xxx

2022-06-01 10:02:16 UTC

NEM ID 

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 tidsstempelt 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

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.”

Knud Tilsted Martens

Dirigent

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

IP: 152.115.xxx.xxx

2022-06-01 10:08:03 UTC



Penneo dokumentnøgle: WMTTA-WBB1E-T4NEF-HZ44A-4GM6X-ZZYBJ

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>