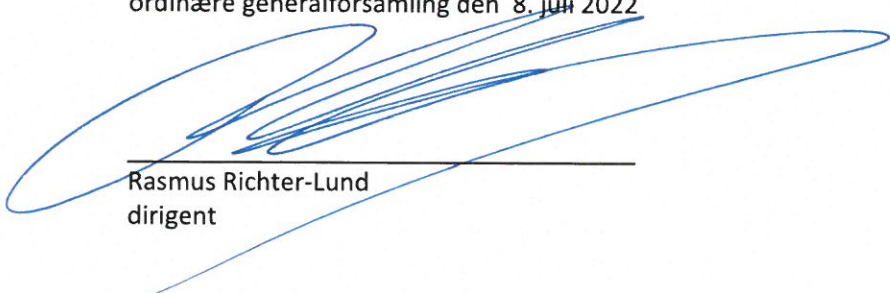


**Familie Ferie Bornholm ApS**

Nordre Kystvej 34  
3700 Rønne  
CVR-nr. 38 00 37 12

**Årsrapport for 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 8. juli 2022



---

Rasmus Richter-Lund  
dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	15
Balance 31. december 2021	16
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	20
Noter	21

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Familie Ferie Bornholm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af koncernens og selskabets 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.

Rønne, den 8. juli 2022

### Direktion

Rasmus Richter-Lund  
direktør

Jacob Due Lund  
direktør

### Bestyrelse

Rasmus Richter-Lund  
formand

Jacob Due Lund

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejerne i Familie Ferie Bornholm ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Familie Ferie Bornholm ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vort 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 vor 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 selskabets 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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 vor 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

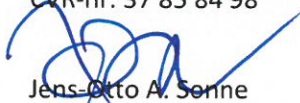
I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Rønne, den 8. juli 2022

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



Jens-Otto A. Sonne  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne15625

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Familie Ferie Bornholm ApS Nordre Kystvej 34 3700 Rønne
	CVR-nr.: 38 00 37 12
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021
	Hjemsted: Bornholm
<b>Bestyrelse</b>	Rasmus Richter-Lund, formand Jacob Due Lund
<b>Direktion</b>	Rasmus Richter-Lund, direktør Jacob Due Lund, direktør
<b>Revision</b>	Bornholms Revision A/S Godkendt revisionsaktieselskab Tornegade 4, 1. 3700 Rønne



## Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	28.214	23.207	36.665	23.106	23.106
Resultat før af- og nedskrivninger (E-BITDA)	20.647	16.239	30.882	17.450	15.575
Resultat før finansielle poster	20.568	16.176	26.933	10.781	9.604
Resultat af finansielle poster	6.766	5.633	4.546	239	3.478
Årets resultat	21.466	17.344	25.830	9.919	14.787
Balancesum	197.841	183.546	167.707	136.998	134.245
Investering i materielle anlægsaktiver	131	0	161	14.611	43.688
Egenkapital	176.675	155.429	138.304	122.474	112.775
Antal medarbejdere	17	16	13	18	21
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	10,8%	9,2%	17,7%	7,9%	7,3%
Soliditetsgrad	89,3%	84,7%	82,5%	89,4%	84,0%
Forrentning af egenkapital	12,9%	11,8%	19,8%	8,4%	13,9%

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



## Ledelsesberetning

### **Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter**

Koncernens formål er at drive virksomhed indenfor turistindustrien samt, at drive handel, udlejning, management og administration med fast ejendom og levere finansierings- og øvrige ydelser med tilknytning hertil.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 21.466.330, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 176.674.872.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Koncernens aktiviteter har i de seneste år været påvirket af COVID19 pandemien. Koncernens indtjening har naturligvis været påvirket heraf, og de for året realiserede resultater svarer til ledelsens forventninger. Det er ledelsens forventning, at der for det kommende år fortsat vil blive opnået et tilfredsstillende resultat.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Familie Ferie Bornholm ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

I henhold til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4 udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse for Familie Ferie Bornholm ApS.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver 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.

### **Opgørelse af goodwill**

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Familie Ferie Bornholm ApS og dattervirksomheder, hvori Familie Ferie Bornholm ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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.

### Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter internt salg, administrationsydelser mv.

### 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 medtages i resultatopgørelsen på tidspunkt for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

#### 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 virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab 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 mv. til selskabets 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 finansiell 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**

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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***

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

#### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Øvrige bygninger. ekskl. grund	40-50 år	0 mio.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7-10 år	0 mio.

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

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Familie Ferie Bornholm ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

### **Andre finansielle anlægsaktiver**

Andre finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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 selskabets økonomiske ressourcer.



## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

Familie Ferie Bornholm ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 gældsmetode 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.

### 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.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets 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 og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>28.214.387</b>	<b>23.206.841</b>	<b>2.103.428</b>	<b>613.812</b>
Personaleomkostninger	1	-7.567.067	-6.967.460	-953.477	-976.325
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>20.647.320</b>	<b>16.239.381</b>	<b>1.149.951</b>	<b>-362.513</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-79.562	-63.114	-14.785	-22.897
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>20.567.758</b>	<b>16.176.267</b>	<b>1.135.166</b>	<b>-385.410</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	17.692.016	15.611.504
Finansielle indtægter		6.913.280	6.807.289	3.709.302	3.400.148
Finansielle omkostninger		-147.660	-1.174.435	-20.194	-799.280
<b>Resultat før skat</b>		<b>27.333.378</b>	<b>21.809.121</b>	<b>22.516.290</b>	<b>17.826.962</b>
Skat af årets resultat	4	-5.867.048	-4.465.037	-1.049.960	-482.878
<b>Årets resultat</b>		<b>21.466.330</b>	<b>17.344.084</b>	<b>21.466.330</b>	<b>17.344.084</b>
Resultatdisponering	5				

## Balance 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
<b>Aktiver</b>					
Grunde og bygninger		1.471.575	1.879.153	1.471.575	1.879.153
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		98.238	0	0	0
Indretning af lejede lokaler		201.087	241.304	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.770.900</b>	<b>2.120.457</b>	<b>1.471.575</b>	<b>1.879.153</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	48.940.574	43.404.019
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	6.000	6.000	3.000	3.000
Andre tilgodehavender	8	69.899.400	71.980.000	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>69.905.400</b>	<b>71.986.000</b>	<b>48.943.574</b>	<b>43.407.019</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>71.676.300</b>	<b>74.106.457</b>	<b>50.415.149</b>	<b>45.286.172</b>
Færdigvarer og handelsvarer		736.500	0	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>736.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.591.579	15.552.219	0	4.620
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	50.217.112	55.122.145
Andre tilgodehavender		22.125.429	20.435.349	18.225.340	17.594.752
Selskabsskat		447.173	148.468	447.173	148.468
Periodeafgrænsningsposter	9	169.006	155.615	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>34.333.187</b>	<b>36.291.651</b>	<b>68.889.625</b>	<b>72.869.985</b>
Værdipapirer		74.843.015	57.498.941	69.964.179	53.381.187
<b>Værdipapirer</b>		<b>74.843.015</b>	<b>57.498.941</b>	<b>69.964.179</b>	<b>53.381.187</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>16.251.616</b>	<b>15.648.737</b>	<b>12.893.380</b>	<b>11.268.317</b>

**Balance 31. december 2021 (fortsat)**

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
<b>Aktiver</b>					
Omsætningsaktiver i alt		<u>126.164.318</u>	<u>109.439.329</u>	<u>151.747.184</u>	<u>137.519.489</u>
Aktiver i alt		<u>197.840.618</u>	<u>183.545.786</u>	<u>202.162.333</u>	<u>182.805.661</u>

## Balance 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		300.000	300.000	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	32.444.297	26.907.742
Overført resultat		172.374.872	154.908.542	139.930.575	128.000.800
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	220.000	4.000.000	220.000
<b>Egenkapital</b>		<b>176.674.872</b>	<b>155.428.542</b>	<b>176.674.872</b>	<b>155.428.542</b>
Hensættelse til udskudt skat	10	20.310	12.598	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>20.310</b>	<b>12.598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.770.837	15.032.551	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	16.749.467	17.063.560
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.507.476	9.108.027	8.507.476	9.108.027
Anden gæld		867.123	3.964.068	230.518	1.205.532
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>21.145.436</b>	<b>28.104.646</b>	<b>25.487.461</b>	<b>27.377.119</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>21.145.436</b>	<b>28.104.646</b>	<b>25.487.461</b>	<b>27.377.119</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>197.840.618</b>	<b>183.545.786</b>	<b>202.162.333</b>	<b>182.805.661</b>
Eventualforpligtelser	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				
Oplysning om dagsværdi	11				

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	300.000	154.908.542	220.000	155.428.542
Betalt ordinært udbytte	0	0	-220.000	-220.000
Årets resultat	0	17.466.330	4.000.000	21.466.330
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>300.000</b>	<b>172.374.872</b>	<b>4.000.000</b>	<b>176.674.872</b>

### Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	300.000	26.907.742	128.000.800	220.000	155.428.542
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-220.000	-220.000
Årets resultat	0	5.536.555	11.929.775	4.000.000	21.466.330
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>300.000</b>	<b>32.444.297</b>	<b>139.930.575</b>	<b>4.000.000</b>	<b>176.674.872</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	<u>Note</u>	Koncern	
		2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		21.466.330	17.344.084
Reguleringer		6.522.212	-9.497.611
Ændring i driftskapital		-5.749.849	6.007.440
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>22.238.693</b>	<b>13.853.913</b>
Renteindbetalinger og lignende		-6.913.280	-6.807.292
Renteudbetalinger og lignende		147.660	1.174.435
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>15.473.073</b>	<b>8.221.056</b>
Betalt selskabsskat		-6.300.000	-3.760.164
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>9.173.073</b>	<b>4.460.892</b>
Modtagne afdrag		2.080.600	3.904.616
Renteindbetalinger		6.913.280	6.807.292
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>8.993.880</b>	<b>10.711.908</b>
Betalt udbytte		-220.000	-220.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-220.000</b>	<b>-220.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>17.946.953</b>	<b>14.952.800</b>
Likvide beholdninger		15.648.737	1.910.790
Værdipapirer		57.498.941	56.284.088
Likvider 1. januar 2021		73.147.678	58.194.878
<b>Likvider 31. december 2021</b>		<b>91.094.631</b>	<b>73.147.678</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		16.251.616	15.648.737
Værdipapirer		74.843.015	57.498.941
<b>Likvider 31. december 2021</b>		<b>91.094.631</b>	<b>73.147.678</b>



## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	7.334.898	6.726.089	758.457	774.056
Pensioner	127.172	124.346	127.172	124.346
Andre omkostninger til social sikring	45.682	44.864	45.682	44.864
Andre personaleomkostninger	59.315	72.161	22.166	33.059
	<b><u>7.567.067</u></b>	<b><u>6.967.460</u></b>	<b><u>953.477</u></b>	<b><u>976.325</u></b>
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion	1.163.842	659.395	1.163.842	659.394
	<b><u>1.163.842</u></b>	<b><u>659.395</u></b>	<b><u>1.163.842</u></b>	<b><u>659.394</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	16	2	2
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	79.562	63.114	14.785	22.897
	<b><u>79.562</u></b>	<b><u>63.114</u></b>	<b><u>14.785</u></b>	<b><u>22.897</u></b>
der fordeler sig således:				
Bygninger	14.785	22.897	14.785	22.897
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.560	0	0	0
Indretning af lejede lokaler	40.217	40.217	0	0
	<b><u>79.562</u></b>	<b><u>63.114</u></b>	<b><u>14.785</u></b>	<b><u>22.897</u></b>

## Noter

		<b>Moderselskab</b>			
		<u>2021</u>	<u>2020</u>		
		kr.	kr.		
<b>3</b>	<b>Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
	Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	17.704.951	15.615.404		
	Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	-12.935	-3.900		
		<u><b>17.692.016</b></u>	<u><b>15.611.504</b></u>		
		<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>4</b>	<b>Skat af årets resultat</b>				
	Årets aktuelle skat	5.858.248	4.596.680	5.858.235	4.596.614
	Årets udskudte skat	7.712	-131.577	0	0
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.088	-66	0	0
	Sambeskatningsbidrag	0	0	-4.808.275	-4.113.736
		<u><b>5.867.048</b></u>	<u><b>4.465.037</b></u>	<u><b>1.049.960</b></u>	<u><b>482.878</b></u>
<b>5</b>	<b>Resultatdisponering</b>				
	Foreslået udbytte	4.000.000	220.000	4.000.000	220.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	5.536.555	7.111.505
	Overført resultat	17.466.330	17.124.084	11.929.775	10.012.579
		<u><b>21.466.330</b></u>	<u><b>17.344.084</b></u>	<u><b>21.466.330</b></u>	<u><b>17.344.084</b></u>

## Noter

### 6 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021	2.062.330	65.775	402.172
Tilgang i årets løb	7.993	122.797	0
Afgang i årets løb	-466.665	0	0
Kostpris 31. december 2021	<u>1.603.658</u>	<u>188.572</u>	<u>402.172</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	183.177	65.775	160.868
Årets afskrivninger	14.785	24.559	40.217
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-65.879	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>132.083</u>	<u>90.334</u>	<u>201.085</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b><u>1.471.575</u></b>	<b><u>98.238</u></b>	<b><u>201.087</u></b>

#### Moderselskab

	Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. januar 2021	2.062.330
Tilgang i årets løb	7.993
Afgang i årets løb	-466.665
Kostpris 31. december 2021	<u>1.603.658</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	183.177
Årets afskrivninger	14.785
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-65.879
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>132.083</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b><u>1.471.575</u></b>

## Noter

	Moderselskab	
	2021	2020
	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2021	16.496.277	16.496.277
Kostpris 31. december 2021	16.496.277	16.496.277
Værdireguleringer 1. januar 2021	26.907.742	19.796.237
Årets afgang	-568.396	0
Årets resultat	17.692.016	15.611.505
Udbytte modtaget	-11.600.000	-8.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	12.935	0
Værdireguleringer 31. december 2021	32.444.297	26.907.742
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>48.940.574</b>	<b>43.404.019</b>

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
A/S Team Bornholm	Rønne	100%
Bornholmske Feriehuse ApS	Rønne	100%
Strandløkken Feriehuse ApS	Rønne	100%
A/S Syd-Edsoraja	Rønne	100%
Hotelselskabet Strandvejen ApS	Rønne	100%
Hotelselskabet Kystvejen A/S	Rønne	100%

## Noter

### 8 Finansielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2021	6.000	89.975.000
Afgang i årets løb	0	-2.600.750
Kostpris 31. december 2021	<u>6.000</u>	<u>87.374.250</u>
Nedskrivninger 1. januar 2021	0	17.995.000
Årets nedskrivninger	0	-520.150
Nedskrivninger 31. december 2021	<u>0</u>	<u>17.474.850</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b><u>6.000</u></b>	<b><u>69.899.400</u></b>

### 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer, kontingenter vedr. det kommende år.

## Noter

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	12.598	7.949	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	7.712	4.649	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021</b>	<b>20.310</b>	<b>12.598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	18.960	15.168	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.350	-2.570	0	0
	<b>20.310</b>	<b>12.598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>11 Oplysning om dagsværdi</b>				
<b>Værdipapirbeholdning</b>				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	3.029.724	2.189.764	3.081.371	2.102.562
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	74.843.015	57.498.941	69.964.179	53.381.187

## 12 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

## Noter

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for 3. mand er der givet sikkerhed i værdipapirdepoter m.v. for t.kr. 4.904.

Til sikkerhed for selskabets trækingsret i bank, som pr. 31. december 2021 ikke er udnyttet, er der givet sikkerhed i selskabets beholdning af værdipapirer med en bogført værdi pr. 31. december 2021 på t. kr. 49.967.

### 14 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

Transaktioner med nærtstående omfatter løn og udbytter til hovedaktionærer samt mellemværender. Transaktioner vurderes af være på markedsvilkår og bestemmelserne i ÅRL § 98C, stk. 7 er anvendt.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Rasmus Richter-Lund, Svaneke

Jacob Due Lund, Gudhjem