

ÅRSRAPPORT 2011

ARBEJDSMARKEDETS FERIEFOND

Hauser Plads 20

POSTBOKS 1192

1011 KØBENHAVN K

INDHOLDSFORTEGNELSE

	SIDE
LEDELSESBERETNING	3
LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING	7
DE UAFHÆNGIGE REVISORERS ERKLÆRING	8
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	9
RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2011	10
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2011	11
EGENKAPITALOPGØRELSE	12
NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN	13

LEDELSESBERETNING

Arbejdsmarkedets Feriefond er en selvejende institution, der blev oprettet i 1974 i forbindelse med ændring af ferieloven.

Arbejdsmarkedets Feriefonds midler består hovedsageligt af de uhævede feriepenge, som i medfør af ferieloven tilfalder fonden. Arbejdsmarkedets Feriefond anvender fondens midler som støtte til institutioner eller organisationer, der tilvejebringer feriemuligheder for lønmodtagere, i form af aktivitets- og oplevelsesmuligheder.

Alle arbejdsgivere, offentlige som private, skal efter ferieårets udløb indbetale uhævede feriepenge til Arbejdsmarkedets Feriefond, medmindre andet er aftalt via overenskomst. Det gælder både for timelønnede og ansatte på funktionærvilkår.

Fonden opkræver uhævede feriepenge fra alle arbejdsgivere, der ikke afregner til privat feriefond.

Nøgletal

De uhævede feriepenge udgør en ganske lille del af de samlede feriepenge, som arbejdsgiverne indbetaler til FerieKonto eller via feriekortordningerne. Tæt ved 100% af de feriepenge der indbetales, kommer til udbetaling i forbindelse med, at lønmodtagere afholder deres ferie. Den samlede feriegodtgørelse fra FerieKonto for optjeningsåret 2009 udgjorde således pr 31. oktober 2011 8.218 mio. kr. vedrørende 979.504 lønmodtagere. Den feriegodtgørelse, der ikke blev hævet af lønmodtagerne, og som derfor blev overført til Arbejdsmarkedets Feriefond, androg netto 63,5 mio. kr., og udgjorde således 0,78 pct. af de samlede indbetalinger til FerieKonto. For så vidt angår de uhævede feriepenge, der hidrører fra feriekortordningerne, og hvoraf en væsentlig del tilfalder de private feriefonde, er billedet formentlig det samme.

Fondens resultat for 2011 udgør et underskud på 40,4 mio. kr. Underskuddet overføres til fondens egenkapital. Forklaringen på underskuddet er, at tidligere disponerede midler til støttetilsagn i højere grad er kommet til udbetaling.

Ultimo 2011 udgør fondens egenkapital 838,7 mio. kr. Heraf er 502,5 mio. kr. disponeret som tilsagn om støtte, men endnu ikke kommet til udbetaling. Bestyrelsen har endvidere reserveret 155 mio. kr. for at fremtidssikre fondens nuværende støtteniveau til ferieophold for ressourcetsvage grupper. Den urørlige (lovbundne) kapital udgør 73,4 mio. kr. Fondens disponible midler til at støtte ferieformål udgør ultimo 2011 således 107,8 mio. kr. Det er forudsat, at fonden, som følge af den økonomiske strategi vedtaget på M 190-09, anvender minimum 100 mio. kr. til andre ferieformål end ferieophold.

Fondens hovedindtægt på netto 63,5 mio. kr. stammer fra forældede og uhævede feriepenge. Brutto udgør beløbet 95,9 mio. kr., men fonden refunderer en andel til staten, som i 2011 beløb sig til 32,4 mio. kr. Statens andel for optjeningsårene 2009-2011 er fastsat til 34 pct.

Statens andel af renteafkastet fra FerieKonto var i 2011 fastsat til 200 mio. kr., hvorfor fonden ikke i 2011 havde indtægter i form af renteafkast fra FerieKonto.

Bortfald af bevilget støtte udgjorde i 2011 i alt 9,2 mio. kr.

Feriecentre og vandrehjem indfrie i 2011 lån for i alt 13,5 mio. kr.

LEDELSESBERETNING

Arbejdsmarkedets Feriefond gav i 2011 tilsagn om støtte til ferieformål for i alt 110,2 mio. kr. Heraf er 35,0 mio. kr. anvendt til ferieophold for vanskeligt stillede familier og børn.

Ifølge ferieloven er der mulighed for, at Styrelsen for Fastholdelse og Rekruttering og pr. 1. maj 2011 ligeledes Arbejdsmarkedets Feriefond, under særlige omstændigheder kan give lønmodtagere tilladelse til at få udbetalt feriegodtgørelse efter ferieårets udløb. I disse tilfælde er det Arbejdsmarkedets Feriefond, der godkender og udbetaler feriegodtgørelsen. I 2011 udgjorde udbetalingerne netto 3,9 mio. kr. (2010: 4,9 mio. kr.)

Udgifter til administration udgjorde i 2011 8,2 mio. kr. (2010: 6,7 mio. kr.).

En væsentlig del af løn- og personaleomkostningerne medgår til behandling af støttesager, rådgivning af ansøgere samt til opfølgning på tidligere bevilget støtte. En anden væsentlig del går til fondens varetagelse af bundne opgaver efter ferieloven, herunder:

- Opkrævning af værdien af ubrugte feriedage og ferietillæg for funktionærer i fortsat beskæftigelse samt opkrævning af ikke udbetalte feriepenge for ansatte under en overenskomst
- Opkrævning af morarenter ved for sen indbetaling af feriepenge
- Modtagelse af uhævet feriegodtgørelse fra FerieKonto
- Udbetaling af feriegodtgørelse til lønmodtagere efter ferieårets udløb.

Forventninger til 2012

Fondens resultat for 2012 forventes at udgøre et markant større underskud end i 2011, og fondens egenkapital forventes tilsvarende reduceret. Det skyldes, at en stor del af fondens egenkapital er disponeret, og at disse midler i endnu højere grad forventes at komme til udbetaling i 2012. Samtidig er det usikkert i hvilken retning eventuelle ændringer af ferieloven vil påvirke fondens indtægter, ligesom virkningen af de initiativer fonden tager for at øge indtægterne er usikker.

Fonden foretager i 2012 stikprøvekontrol. Som følge af ændringer i ferieloven 27/06/2011 har fonden fra optjeningsåret 2010 mulighed for at foretage 150 stikprøver til kontrol af, at arbejdsgiverne indbetaler uhævede feriepenge. Fonden skal selv afholde revisionsomkostninger. Det er umuligt at gisne om, hvad adgangen til stikprøvekontrol kommer til at betyde indtjeningsmæssigt for fonden, men det kan betyde øgede indtægter.

Fonden forventer i 2012 at opkræve flere arbejdsgivere. Fonden har registreret et fald fra 2010 til 2011 i antallet af arbejdsgivere med mindst 25 ansatte. Fonden forventer derfor at ændre opkrævningspraksis, således at opkrævninger i 2012 sendes ud til arbejdsgivere med mindst 10 ansatte. Tiltaget kan betyde øgede indtægter.

Udefra kommende faktorer forventes at spille ind på fondens indtjeningsmuligheder. Der bliver således i 2012 fremsat forslag til ændring af lov om ferie (Erstatningsferie for sygdom under ferie, samtidighedsferie for særlige grupper og indberetning til indkomstregisteret m.v.). Såfremt lovforslaget vedtages, skal alle arbejdsgivere fra 2014 indberette oplysninger om feriegodtgørelse til indkomstregisteret via FerieKonto. Den ensartede opgørelse af optjening og afholdelse af ferie, kan ifølge bemærkningerne til lovforslaget betyde, at der i højere grad vil blive afregnet uhævede feriepenge. I så fald øges indtægterne til fonden.

LEDELSESBERETNING

Lovforslaget indebærer derudover, at lønmodtagerne fremover kan se og bestille udbetaling af deres feriepenge via FerieKonto, idet alle oplysninger om indbetalte feriepenge bliver tilgængelige der. Tilsvarende får kommuner mulighed for at se oplysninger, således at eventuelle opsparede feriepenge udbetales inden udbetaling af feriedagpenge eller andre offentlige ydelser. Den øgede gennemsigtighed for lønmodtagere og kommuner forventes at påvirke fondens indtægter negativt.

I lovforslaget lægges der op til en fast refusionssats. Fonden refunderer i dag 34 pct. af de uhævede feriepenge til staten som kompensation for udbetaling af arbejdsløshedsdagpenge og kontanthjælp. Satsen fastsættes hvert tredje år i forhold til graden af ledighed. Lovforslaget opererer med en fast refusionsprocent på 50, og bryder hermed det gældende princip om dækning af de faktiske udgifter. Dette indebærer en markant nedgang i fondens indtægtsgrundlag.

Endelig er det sådan, at renteafkastet af indestående i FerieKonto, efter fradrag af udgifter til administration af FerieKonto, fordeles mellem staten og Arbejdsmarkedets Feriefond. Lovforslaget indebærer stigende administrationsudgifter til FerieKonto og fastsætter statens andel af renteindtægterne i de næste 4 år til 100 mio. kr. årligt. Med et fortsat lavt renteniveau udelukkes fondens således fortsat fra at få indtægt fra renteafkastet.

For så vidt angår fondens administrative omkostninger forventes en øgning til 9,8 mio. kr. i 2012 (mod 8,4 mio. kr. i 2011). Det skyldes i det væsentlige tre forhold. For det første investerer fonden i et nyt administrationssystem til afløsning af det eksisterende ATP-system, ligesom der investeres i nyt journalsystem, Google Maps, wordskabeloner m.v. For det andet forventer fonden at få udgifter til revisionserklæringer i forbindelse med stikprøvekontrollen. For det tredje får fonden øgede personaleudgifter som følge af at fonden har 6 medarbejdere i hele 2012. Indførelsen af de nye systemer forventes at reducere fondens løbende udgifter til it-administration, trykkeri og porto, omend fonden ikke får fuld effekt af investeringerne allerede i 2012 på grund af diverse overgangsordninger. Reduktionen af driftsudgifter modsvares i 2012 af det øgede antal opkrævninger til arbejdsgiverne, der belaster udgiften til brevtryk og porto.

Det skal afslutningsvis nævnes, at fondens regnskabspraksis forventes at blive lagt om fra 2012, sådan at fonden afskriver sine investeringer i nye it-systemer på lige fod med hardware og inventar.

LEDELSESBERETNING

Tilsagn om støtte til ferieformål i 2011	Tilskud 1000 kr.	Lån 1000 kr.
AQUA, Vandets Kraft	1.530	
Børneferieselskabet, ferieophold 2012	3.063	
Care4You Association, ferieophold 2011	47	
Care4You Association, ferieophold 2012	85	
Dansk Folkehjælp, ferieophold 2012	7.887	
Dansk Røde Kors, ferieophold 2012, børn af indsatte	149	
Dansk Røde Kors, ferieophold 2012, udsatte grupper	755	
Danske Destinationer, udviklingsprojekt, fase 1	805	
FamilieNet Danmark, ferieophold 2012	1.008	
Foreningen Familieferie, ferieophold 2012	3.173	
Formidlingscenter Fugledegård, kulturlandskab	4.683	
Formidlingscenter Fugledegård, lønudgifter	1.100	
Fregatten Jylland, Fregattens digitale søslag	2.099	
Frelsens Hær, ferieophold 2012	4.002	
Husmoderferie.dk, ferieophold 2012	750	
IOGT Danmark, ferieophold 2012	158	
KAB, ferieophold 2012	650	
Kirkens Integrations Tjeneste, ferieophold 2012	1.225	
Kirkens Korshær, ferieophold 2012	1.754	
Kofoeds Skole, ferieophold 2012	175	
Københavns Fængsler, etablering af museum	1.010	
Landsf. Martin A. Hansen, Digter & Landskab	770	
Landsforeningen Autisme, ferieophold i 2012, enlige forsørgere	500	
Landsforeningen Autisme, ferieophold i 2012, juleferielejr	125	
Landsorg. af Kvindekrisecentre, ferieophold 2012	550	
Lejerbo, ferieophold 2012, Rum for liv	450	
Lejerbo, ferieophold 2012	1.370	
Lille Vildmosecentret, Lille Vildmosebanen	850	
Medicinsk Museion, lønudgifter	605	
Medicinsk Museion, udstilling m.v.	4.735	
Mødrehjælpen, ferieophold 2012	800	
Mønsted Kalkgruber, Jernbanevogne m.v.	997	
Naturstyrelsen Trekantsomr, Naturrum v Kristinelyst	1.500	
Nordsøen Oceanarium, personlig formidling	975	
Red Barnet, ferieophold 2012	912	
Ribe Domkirkemuseum, indretning og etablering	2.210	
Samvirkende Menighedsplejer, ferieophold 2012	4.373	
Spejdernes Lejr, ferieophold 2012	1.039	
Storm P. Museet, revitalisering af museet	839	
Syddjurs Kommune, banestien	2.000	
Uraniafonden/Tycho Brahes Planetarium, Multiverset	10.000	
Vejle Kommune, Verdensarvs Centret Kongernes Jelling	9.440	
Vejleegnens Museer, Spinderihallerne	1.235	
Vendsyssel Kunstmuseum, Tegnefilm box	137	
Viborg Kommune, tilgængelighed i bykerner	2.250	
Arbejdermuseet, restaurering af tag i Rømersgade		9.500
Danmarks Saltcenter, renovering af tag på hovedbygning		1.950
Maritim Museums Byg ApS, nyt Søfartsmuseum i Helsingør		9.000
Museet for Varde By og Omegn, udstilling m.v.		5.000
I alt	84.770	25.450

LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapport for 2011 for Arbejdsmarkedets Feriefond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset fondens aktiviteter. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 17. april 2012

Direktion:

Nina Löwe Krarup
direktør

Bestyrelsen:

Poul Ulsøe
formand

Søren Balslev
næstformand

Benny Andersen

Lene Bak

Birgitte Dember

Flemming Dreesen

Annette Nordstrøm Hansen

Lars Erik Jønsson

Marie-Louise Knuppert

Jens Kragh

Kim Møller Laursen

Bodil Otto

Johnny Skovengaard

Martin Teilmann

Agnete Thomsen

DE UAFHÆNGIGE REVISORERS ERKLÆRING

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Arbejdsmarkedets Feriefond for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven tilpasset fondens aktiviteter.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 17. april 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

AP | Statsautoriserede revisorer

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Torben Kristensen
statsaut. revisor

Anders Ladegaard
statsaut. revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Arbejdsmarkedets Feriefond er ikke omfattet af lov om fonde og visse foreninger eller årsregnskabsloven.

Med henblik på at følge udviklingen i god regnskabsskik er årsrapporten for 2011 aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler tilpasset fondens aktiviteter. Det er fra 2011 valgt ikke at udarbejde pengestrømsopgørelse.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter

Fondens indtægter stammer fra renteindtægter fra indestående i FerieKonto fratrukket administrationsomkostninger for administrationen af FerieKonto. Endvidere består indtægter af uhævede feriepenge efter ferieårets udløb den 1. maj samt renteindtægter fra egen obligationsbeholdning og bankindestående.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v.

Udlån til ferieformål

Udlån til ferieformål er optaget til lånenes markedsværdi. Markedsværdien fastsættes under hensyntagen til debitorernes betalingsevne, og det forhold at lånene som hovedregel er rente- og afdragsfrie og løber i 25 år. Med udgangspunkt i lånenes markedsværdi foretages en værdiregulering med årets udbetalte beløb med fradrag af erlagte afdrag og indfrielse, hvilket beløb udgiftsføres i resultatopgørelsen. Den samlede nedskrivning til markedsværdi svarer til fondens nominelle udlån.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver optages til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller brugsværdi, hvor denne er lavere. Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstid.

De forventede brugstider er:

Lejede lokaler	6 år
Driftsmateriel og inventar	3 år
EDB-hardware	3 år

Ift. Årsrapport 2010 er afskrivningsperioden ændret fra 5 til 3 år, således den afspejler fondens faktiske adfærd.

Obligationer

Børsnoterede obligationer optages til markedsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster/-tab føres over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender optages til nominal værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Tilgodehavender består væsentligst af tilgodehavende renter af obligationer.

I talopstillinger anvendes parentes om negative resultater og fradragsposter.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR – 31. DECEMBER

Note	tkr.	2011	2010
	Indtægter		
1	Renteafkast af Feriekonto	0	0
	Uhævet feriegodtgørelse	95.942	124.807
	Overført til staten	(32.445)	(37.159)
	Renter af obligationer	25.255	31.508
	Renter af bankindestående	1.758	454
	Morarenter	23	0
	Kursgevinst/-tab ved udtrækning og salg af obligationer	(2.567)	(1.390)
6	Urealiseret gevinst/tab på obligationer	5.835	11.221
	Tilbagebetalte tilskud	<u>0</u>	<u>1.758</u>
		<u>93.801</u>	<u>131.199</u>
	Udgifter		
	Tilskud til ferieformål	(101.823)	(81.527)
2	Værdiregulering af udlån til ferieformål	(20.116)	(39.784)
3	Administrationsomkostninger	(8.185)	(6.731)
	Feriegodtgørelse, udbetalt efter ferieårets udløb	(5.606)	(7.162)
	Refunderet fra staten	1.723	2.235
5	Årets afskrivninger	<u>(198)</u>	<u>(137)</u>
		<u>(134.205)</u>	<u>(133.106)</u>
	Årets resultat	<u>(40.404)</u>	<u>(1.907)</u>
	Resultatdisponering		
	Årets resultat	(40.404)	(1.907)
	Overført til næste år	40.404	1.907
		<u>0</u>	<u>0</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2011

Note	tkr.	2011	2010
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Lejede lokaler	0	0
	IT	59	124
	Inventar	<u>200</u>	<u>100</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>259</u>	<u>224</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Obligationer	<u>607.715</u>	<u>761.933</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>607.715</u>	<u>761.933</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>607.974</u>	<u>762.157</u>
	Omsætningsaktiver		
4	Udlån til ferieformål	0	0
7	Tilgodehavender	7.898	9.423
	Likvide beholdninger	<u>224.533</u>	<u>109.475</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>232.431</u>	<u>118.898</u>
	AKTIVER I ALT	<u>840.405</u>	<u>881.055</u>
Note	tkr.		
	PASSIVER		
8	Egenkapital	838.711	879.116
	Kreditorer og skyldige omkostninger	<u>1.694</u>	<u>1.939</u>
	PASSIVER I ALT	<u>840.405</u>	<u>881.055</u>
9	Eventual forpligtelser		

EGENKAPITALOPGØRELSE

tkr.	2011
Egenkapital 1. januar, jf. årsregnskab for 2010	879.116
Regulering til 1. jan. vedr. rapporteringsfejl	(1)
Årets resultat	(40.404)
Egenkapital 31. december	<u>838.711</u>
Heraf:	
Urørlig kapital	73.430
Disponerede midler (bevilgede ikke udbetalte lån og tilskud)	502.518
Reserveret til sikring af ferieophold for svage grupper (M 190-09)	155.000
Afsat til støttepuljer for år 2012 jf. den økonomiske strategi vedtaget på M 190-09	<u>100.000</u>
Til disposition for fremtidige bevillinger af støtte	<u>7.763</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

1. Renteafkast af Feriekonto

Beløbet udgør ifølge ferieloven renteafkastet af den indestående feriegodtgørelse i Feriekonto samt morarenter fra arbejdsgivere, der ikke har indbetalt rettidigt til FerieKonto fratrukket omkostninger til administration af FerieKontosystemet.

2. Værdiregulering af udlån til ferieformål

For regnskabsåret 2011 overføres til værdiregulering af udlån til ferieformål 20.116 tkr. (2010: 39.784 tkr.) via resultatopgørelsen.

Værdireguleringen pr. 31. december 2011 udgør herefter i alt 875.042 tkr. (2010: 1.004.329 tkr.).

3. Administrationsomkostninger

Personaleudgifter med 3.335 tkr. (2010: 3.064 tkr.), som fordeler sig således:

tkr.	2011	2010
Løn og pensionsbidrag til direktionen	1.050	1.005
Honorar til formanden	149	146
Løn og pension til medarbejdere	2.125	1.902
Udgifter til social sikring	<u>11</u>	<u>11</u>
	<u>3.335</u>	<u>3.064</u>

Fonden har i regnskabsåret gennemsnitligt beskæftiget 5,3 medarbejdere. (2010: 5 medarbejdere).

Honorar til de valgte revisorer

tkr.	2011	2010
Samlet honorar, KPMG	220	225
Samlet honorar, AP Statsautoriserede revisorer	45	44
Heraf andre ydelser end revision, KPMG	-	-
Heraf andre ydelser end revision, AP Statsautoriserede revisorer	-	-

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN**4. Udlån til ferieformål**

Udlånene, der normalt ydes med en løbetid på 25 år, er rentefri og med enkelte undtagelser afdragsfri. Lånene er sikret ved pant.

tkr.	2011	2010
Udlån til ferieformål 1. januar	1.004.329	964.519
Regulering vedr. regulering til 1. jan. 2010 vedr. tab på udlån	(4)	26
Regulering til 1. jan. 2011 vedr. årets udlån	4	0
Årets udlån	33.612	39.784
Årets afdrag	(13.500)	0
Tab på udlån	<u>(149.399)</u>	<u>0</u>
Udlån til ferieformål nominel værdi pr. 31. december	<u>875.042</u>	<u>1.004.329</u>
Nedskrivning til vurderet markedsværdi 1. januar	(1.004.329)	(964.519)
Regulering vedr. regulering til 1. jan. 2010 vedr. tab på udlån	4	(26)
Regulering til 1. jan. 2011 vedr. årets udlån	(4)	0
Årets værdiregulering	(20.112)	(39.784)
Regulering på tabte udlån	<u>149.399</u>	<u>0</u>
Nedskrivning til vurderet markedsværdi	<u>(875.042)</u>	<u>(1.004.329)</u>
Udlån til ferieformål markedsværdi pr. 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Markedsværdien fastsættes under hensyntagen til debitorernes betalingsevne, samt at lånene som hovedregel er rente- og afdragsfrie og løber i 25 år.

Arbejdsmarkedets Feriefond har pant i ejendomme vedrørende udlån på 875.042 tkr.

5. Materielle anlægsaktiver

tkr.	Lejede lokaler	IT	Inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2011	640	735	167	1.542
Årets tilgang	0	0	234	234
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2011	<u>640</u>	<u>735</u>	<u>401</u>	<u>1.776</u>
Afskrivninger 1. januar 2011	640	611	67	1.318
Årets afgang	0	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>65</u>	<u>134</u>	<u>199</u>
Afskrivninger 31. december 2011	<u>640</u>	<u>676</u>	<u>201</u>	<u>1.517</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011	<u>0</u>	<u>59</u>	<u>200</u>	<u>259</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN**6. Finansielle anlægsaktiver**

tkr.	Nominelt	Markedsværdi
Markedsværdi 1. januar 2011	743.010	761.933
Regulering til 1. jan. vedr. rapporteringsfejl	1	(2)
Årets tilgang	0	0
Årets salg	0	0
Årets udtrækninger	(157.483)	(160.051)
Årets urealiserede kursreguleringer	<u>0</u>	<u>5.835</u>
Markedsværdi 31. december 2011	<u>585.528</u>	<u>607.715</u>

7. Tilgodehavender

I det anførte beløb indgår 7.596 tkr. (2010: 9.138 tkr.) vedrørende påløbne ikke forfaldne renter.

8. Egenkapital

tkr.	2011	2010
Egenkapital 1. januar	879.116	881.023
Regulering til 1. jan. vedr. rapporteringsfejl	(1)	0
Årets resultat	<u>(40.404)</u>	<u>(1.907)</u>
Egenkapital 31. december	<u>838.711</u>	<u>879.116</u>

Heraf udgør den urørlige kapital 73.430 tkr. (2010: 73.430 tkr.)

9. Eventual forpligtelser

Bestyrelsen for Arbejdsmarkedets Feriefond har, ud over hvad der fremgår af dette års regnskab, givet tilsagn om lån inden for et samlet rammebeløb på 212.132 tkr. (2010: 226.695 tkr.) og tilskud inden for et samlet rammebeløb på 290.386 tkr. (2010: 309.781 tkr.).

Arbejdsmarkedets Feriefonds lejeaftale vedrørende fondens domicil Hauser Plads 20, København K. Lejeaftalen, har kunnet opsiges fra 2011, uden ret til afståelse. Der gælder en opsigelsesfrist gensidigt på 6 måneder. Den halvårslige husleje i 2011 androg 315 tkr.

Arbejdsmarkedets Feriefond har indgået aftale med Arbejdsmarkedets Tillægspension om teknisk-administrativ bistand vedrørende opkrævning og udbetaling af uhævet feriegodtgørelse. Aftalen kan gensidigt opsiges med et varsel på 3 år. Administrationsudgifterne for 3 år udgør ultimo 2011 ca. 3,4 mio. kr., idet fonden herudover må påregne en engangsudgift til udvikling af brugerfladen på ca. 2 mio. kr.