



Fonden 65-Ferie

Sølvgade 15-17
1307 København K
CVR-nr. 59925628

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.07.2020

Jesper Kjeldsgaard Haugbølle
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Supplerende beretninger	11
Resultatopgørelse for 2019	14
Balance pr. 31.12.2019	15
Egenkapitalopgørelse for 2019	17
Pengestrømsopgørelse for 2019	18
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden 65-Ferie
Sølvgade 15-17
1307 København K

CVR-nr.: 59925628
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Jesper Kjeldsgaard Haugbølle, formand
Søren Luplau-Pagh
Jørgen Fischer
Peter Jakslund
Camilla Kjær Hejselbæk
Steen Hjorth Christensen, næstformand

Direktion

Heidi Maak Glinvad, adm. dir

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Fonden 65-Ferie.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 10.07.2020

Direktion

Heidi Maak Glinvad

adm. dir

Bestyrelse

Jesper Kjeldsgaard Haugbølle

formand

Søren Luplau-Pagh

Jørgen Fischer

Peter Jaksland

Camilla Kjær Hejselbæk

Steen Hjorth Christensen

næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fonden 65-Ferie

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden 65-Ferie for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 10.07.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24807

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	186.706	186.496	184.415	172.857	169.931
Bruttoresultat	31.758	32.363	30.105	30.755	26.036
Driftsresultat	205	3.163	2.650	4.015	2.320
Resultat af finansielle poster	2.859	(1.500)	1.155	989	672
Årets resultat	4.235	2.104	2.924	3.885	2.297
Balancesum	72.573	74.786	76.012	60.499	52.870
Investeringer i materielle aktiver	1.058	338	476	568	264
Egenkapital	42.827	39.587	38.397	36.472	33.287
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(8.392)	2.120	14.346	5.789	6.154
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(894)	(413)	(571)	(866)	(152)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.000)	(500)		(700)	(1.400)

Nøgletal

Bruttoavance (%)	17,01	17,35	16,32	17,79	15,32
EBIT-margin (%)	0,11	1,70	1,44	2,32	1,37
Nettomargin (%)	2,27	1,13	1,59	2,25	1,35
Egenkapitalforrentning (%)	10,28	5,40	7,81	11,14	7,00
Soliditetsgrad (%)	59,01	52,93	50,51	60,29	62,96

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fonden 65-Ferie sælger grupperejser i såvel ind- som udland under navnet Vitus Rejser. Vores rejser henvender sig til den voksne del af befolkningen, og vores primære målgruppe er voksne mellem 60 og 80 år. Den del af befolkningen, som vælger at rejse på grupperejse med dansk rejseleder og som holder af det sociale fællesskab, man oplever på en grupperejse, men også gerne vil på rejser, som er krydret med gode oplevelser under hele rejsen, og hvor det meste er inkluderet, når man påbegynder rejsen.

Vores produktvifte er bred og indeholder både bus, fly og krydstogter i hele verden primært med fokus på Europa, hvor vi har den største gruppe af rejsende.

På alle rejser følger en dansk rejseleder, der fungerer som fortæller, og som er med til at skabe tryghed og sikkerhed for de rejsende.

Fonden 65-Ferie har til formål at tilbyde rejser og ophold i såvel ind- som udland primært til pensionister, efterlønsmodtagere, kronisk syge, rekonvalescenter samt fysisk og psykisk handicappede. I tilknytning til Fonden 65-Ferie er oprettet den sociale fond Albert Olsens Rejsefond, som hvert år uddeler midler til denne gruppe, så de kan komme på rejser.

Til opfyldelse af dette formål driver Fonden 65-Ferie kommerciel rejsevirkksomhed, som indbefatter Vitus Rejser og Helse Rejser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2019 har Fonden 65-Ferie et overskud på 4.236 t.kr. Resultatet er ikke som forventet og skyldes et tab på den daglige drift primært pga. et meget dårligt salg i foråret 2019, hvor der var strejke i Danmark.

Desuden har der været igangsat nye initiativer, som først vil give afkast senere. Vi anser ikke resultatet som værende tilfredsstillende.

Resultatet på finansielle indtægter anses som værende tilfredsstillende, og resultatet i vores selskab i Norge, anses også som yderst tilfredsstillende. Det skal bemærkes, at den regnskabsmæssige behandling af kapitalandele er ændret fra kostpris til indre værdi, som har en positiv indvirkning på årets resultat. Der henvises til anvendt regnskabspraksis for yderligere.

Forventet udvikling

Ledelsen forventede før udbruddet af COVID-19, at omsætningen og resultatet ville være bedre end 2019. Udbruddet af COVID-19 betyder dog, at ledelsen har revurderet sine forventninger og nu forventer en lavere omsætning og resultat. Det er dog ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et pålideligt skøn over den samlede effekt, som udbruddet og spredningen af COVID-19 vil få på fonden og dens resultat for 2020.

Redegørelse for fondsledelse

Se beskrivelse nedenfor.

Redegørelse for virksomhedsledelse

Formand, Jesper Kjeldsgaard Haugbølle, 49 år, bestyrelsesmedlem i 4 år

Næstformand, Steen Hjorth Christensen, advokat, 76 år, bestyrelsesmedlem i 32 år

Bestyrelsesmedlem, Jørgen Fischer, 79 år, bestyrelsesmedlem i 13 år

Bestyrelsesmedlem, Søren Luplau-Pagh, 46 år, Direktør i Friendly Capital, bestyrelsesmedlem i 7 år

Bestyrelsesmedlem, Camilla Kjær Breilev, 49 år, Markedschef, Koda, bestyrelsesmedlem i 5 år.

Bestyrelsesmedlem Peter Jaksland, 56 år Direktør i Jaksland Capital & more ApS, bestyrelsesmedlem 2 år.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at fondens omsætning er faldet væsentligt. Vi kan på nuværende tidspunkt ikke opgøre effekterne af dette fald pålideligt.

Faldet i omsætning skyldes ændrede rejsevejledninger fra Udenrigsministeriet. Fonden 65-ferie følger altid rejsevejledningerne og har løbende annulleret de pågældende rejser og tilbagebetalt alle indbetalte beløb til kunderne.

Fonden har alene i meget begrænset omfang kunnet reducere virkningerne af denne omsætningsreduktion ved medarbejderreduktioner, idet mange af fondens ansatte er funktionæransatte.

Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Herudover er der ikke efter balancedagen og frem indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Supplerende beretninger

Anbefalinger om god fondsledelse

1. Åbenhed og kommunikation

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. Fonden følger anbefalingen.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

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

2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

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 enkeltvis og samlet. Fonden følger anbefalingen.

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. Fonden følger anbefalingen.

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

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. Fonden følger anbefalingen.

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

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 bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn. Fonden følger anbefalingen.

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 følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt. Sammensætning af bestyrelse er beskrevet ovenfor i beretningen

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. Fonden følger anbefalingen.

2.4 Uafhængighed

2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Fonden følger anbefalingen. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles. Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

2.5 Udpegningsperiode

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. Genvalg tages op på sidste møde i kalenderåret, i øvrigt henvises til vedtægterne.

2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside. Aldersgrænsen er 75 år, i øvrigt henvises til vedtægterne.

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

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. Fonden følger anbefalingen.

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. Fonden følger anbefalingen.

3. Ledelsens vederlag

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. Fonden følger anbefalingen.

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. Bestyrelsen modtager samlet 242 t.kr. i vederlag. Direktionens vederlag er ikke oplyst jf. note 1.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning		186.706	186.496
Produktionsomkostninger		(154.948)	(154.133)
Bruttoresultat		31.758	32.363
Distributionsomkostninger		(25.797)	(22.948)
Administrationsomkostninger		(5.756)	(6.252)
Driftsresultat		205	3.163
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.638	698
Andre finansielle indtægter	4	2.873	778
Andre finansielle omkostninger	5	(14)	(2.278)
Resultat før skat		4.702	2.361
Skat af årets resultat	6	(467)	(257)
Årets resultat	7	4.235	2.104

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	8	0	0
Grunde og bygninger		9.665	9.885
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.618	1.172
Materielle aktiver	9	11.283	11.057
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.023	380
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		213	189
Andre tilgodehavender		348	423
Finansielle aktiver	10	2.584	992
Anlægsaktiver		13.867	12.049
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.178	0
Udskudt skat	11	484	443
Andre tilgodehavender		877	897
Tilgodehavende selskabsskat		45	208
Periodeafgrænsningsposter	12	8.140	8.467
Tilgodehavender		13.724	10.015
Andre værdipapirer og kapitalandele		36.502	34.456
Værdipapirer og kapitalandele		36.502	34.456
Likvide beholdninger		8.480	18.266
Omsætningsaktiver		58.706	62.737
Aktiver		72.573	74.786

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		300	300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.927	285
Henlagt til uddelinger		500	1.000
Overført overskud eller underskud		40.100	38.002
Egenkapital		42.827	39.587
Anden gæld	13	525	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	525	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		20.739	15.659
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.394	6.022
Gæld til associerede virksomheder		0	9.054
Skyldig selskabsskat		347	431
Anden gæld	15	3.741	4.033
Kortfristede gældsforpligtelser		29.221	35.199
Gældsforpligtelser		29.746	35.199
Passiver		72.573	74.786
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Henlagt til uddelinger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	300	0	1.000	38.002	39.302
Ændring i regnskabspraksis	0	285	0	0	285
Korrigeret egenkapital primo	300	285	1.000	38.002	39.587
Ordinære uddelinger	0	0	(1.000)	0	(1.000)
Valutakursreguleringer	0	5	0	0	5
Årets resultat	0	1.637	500	2.098	4.235
Egenkapital ultimo	300	1.927	500	40.100	42.827

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		205	3.163
Af- og nedskrivninger		606	650
Ændringer i arbejdskapital	16	(9.005)	(1.585)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(8.194)	2.228
Modtagne finansielle indtægter		305	778
Betalte finansielle omkostninger		(14)	(90)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(489)	(796)
Pengestrømme vedrørende drift		(8.392)	2.120
Køb mv. af materielle aktiver		(1.058)	(338)
Salg af materielle aktiver		113	0
Køb af finansielle aktiver		(24)	(75)
Salg af finansielle aktiver		75	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(894)	(413)
Uddelinger		(1.000)	(500)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.000)	(500)
Ændring i likvider		(10.286)	1.207
Likvider primo		52.724	53.705
Valutakursreguleringer af likvider		2.544	(2.188)
Likvider ultimo		44.982	52.724
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.480	18.266
Værdipapirer		36.502	34.457
Likvider ultimo		44.982	52.723

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at fondens omsætning er faldet væsentligt. Vi kan på nuværende tidspunkt ikke opgøre effekterne af dette fald pålideligt. Faldet i omsætning skyldes ændrede rejsevejledninger fra Udenrigsministeriet. Fonden 65-Ferie følger altid rejsevejledningerne og har løbende annulleret de pågældende rejser og tilbagebetalt alle indbetalte beløb til kunderne.

Fonden har alene i meget begrænset omfang kunnet reducere virkningerne af denne omsætningsreduktion ved medarbejderreduktioner, idet mange af fondens ansatte er funktionæransatte.

Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	21.284	20.954
Pensioner	1.405	1.367
Andre omkostninger til social sikring	134	135
Andre personaleomkostninger	1.536	1.456
	24.359	23.912
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	46	46

Årets personaleomkostninger er indeholdt i regnskabsposterne:

Produktionsomkostninger, distributionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Oplysninger om vederlag til ledelsen er udeladt med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

3 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	720	650
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(114)	0
	606	650

4 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	24	0
Dagsværdireguleringer	2.544	0
Øvrige finansielle indtægter	305	778
	2.873	778

5 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Dagsværdireguleringer	0	2.188
Øvrige finansielle omkostninger	14	90
	14	2.278

6 Skat af årets resultat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	508	317
Ændring af udskudt skat	(41)	(60)
	467	257

7 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Henlagt til fremtidige uddelinger	500	1.000
Overført resultat	3.735	1.104
	4.235	2.104

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	t.kr.
Kostpris primo	3.402
Kostpris ultimo	3.402
Af- og nedskrivninger primo	(3.402)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.402)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	12.693	3.754
Tilgange	0	1.058
Afgange	0	(903)
Kostpris ultimo	12.693	3.909
Af- og nedskrivninger primo	(2.808)	(2.582)
Årets afskrivninger	(220)	(499)
Tilbageførsel ved afgange	0	790
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.028)	(2.291)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.665	1.618

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	95	189	423
Tilgange	0	24	0
Afgange	0	0	(75)
Kostpris ultimo	95	213	348
Ændring i anvendt regnskabspraksis	285	0	0
Valutakursreguleringer	5	0	0
Andel af årets resultat	1.638	0	0
Opskrivninger ultimo	1.928	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.023	213	348

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Vitus Reiser	Norge	A/S	50

11 Udskudt skat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	484	443
Udskudt skat i alt	484	443
<hr/>		
	2019	2018
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Primo	443	383
Indregnet i resultatopgørelsen	41	60
Ultimo	484	443

Udskudt skat vedrører anlægsaktiver.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger til leverandører.

13 Anden gæld

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Feriepengeforpligtelser	525	0
	525	0

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.
Anden gæld	525
	525

15 Anden gæld

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	130	176
Feriepengeforpligtelser	1.297	2.153
Anden gæld i øvrigt	2.314	1.704
	3.741	4.033

16 Ændring i arbejdskapital

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(3.831)	430
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.174)	(2.015)
	(9.005)	(1.585)

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har stillet garantier over for Rejsegarantifonden, Gouda Rejseforsikring m.fl. Garantierne andrager samlet set 2.855 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Den regnskabsmæssige behandling af kapitalandele er ændret fra kostpris til indre værdi, da det giver et mere retvisende billede. Effekten af ændret regnskabspraksis påvirker resultat, aktiver og egenkapital. Årets resultat er forbedret med 1.638 t.kr., og aktiver og egenkapital er forhøjet med 1.928 t.kr. Sammenligningstal er ligeledes blevet tilpasset.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Aterielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af egne rejsearrangementer og forsikringsprovision indregnes i resultatopgørelsen ved afrejsetidspunktet, mens gebyrer indregnes på salgstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår omkostninger, der direkte og indirekte relaterer sig til afholdelse af rejserne.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af fondens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til fondens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af fonden.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt gottgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Materielle aktiver

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

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Uddelinger

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for fonden præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt fondens likvider ved årets begyndelse og slutning.