



Fonden 65-Ferie

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

Årsrapport 2022

Godkendt ved bestyrelsesmøde, den 01.06.2023

Jesper Kjeldsgaard Haugbølle
Bestyrelsesformand

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Supplerende beretninger	10
Resultatopgørelse for 2022	13
Balance pr. 31.12.2022	14
Egenkapitalopgørelse for 2022	16
Pengestrømsopgørelse for 2022	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden 65-Ferie
Sølvgade 15-17
1307 København K

CVR-nr.: 59925628
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

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

Direktion

Heidi Maak Glinvad, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 01.06.2023

Direktion

Heidi Maak Glinvad

adm. dir.

Bestyrelse

Jesper Kjeldsgaard Haugbølle

formand

Steen Hjorth Christensen

næstformand

Peter Jaksland

Camilla Kjær Hejselbæk

Søren Luplau-Pagh

Jørgen Fischer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden 65-Ferie

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden 65-Ferie for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 01.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24807

Manal Naffah

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne49116

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	18.126	9.870	1.131	16.846	19.435
Driftsresultat	6.019	795	(13.478)	202	3.173
Resultat af finansielle poster	(3.146)	(265)	(1.250)	2.859	(1.500)
Årets resultat	5.585	1.242	(10.834)	4.232	2.114
Balancesum	124.683	97.436	79.210	72.573	74.786
Investeringer i materielle aktiver	61	110	36	1.058	338
Egenkapital	38.143	32.732	31.351	42.827	39.587
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.381	13.645	(19.252)	(8.392)	2.120
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(78)	(1.926)	(36)	(894)	(413)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	15,76	3,88	(29,21)	10,27	5,42
Soliditetsgrad (%)	30,59	33,59	39,58	59,01	52,93

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

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 som også gerne vil på rejser, der 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, tog 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 er med til at skabe tryghed og sikkerhed for de rejsende. Vores rejser er tilgængelige i vores brede vifte af kataloger eller på www.vitus-rejser.dk.

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 rejsevirksomhed, som indbefatter Vitus Rejser og Helse Rejser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2022 har Fonden 65-ferie et overskud på 5.585 t.DKK.

Der har været et tab på værdipapirer samt renteudgifter på 3.015 t.DKK, så et resultat før renter og afskrivninger, ser vi som meget positivt i et svært år, som har været præget af flystrejker, flyaflysninger samt en usikkerhed i samfundet grundet krigen i Ukraine og inflation.

Årets resultat præges også af et fint år i vores associerede virksomhed i Norge.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen havde ved aflæggelsen af årsrapporten for 2022 en forventning om, at resultatet for 2022 ville være i niveau 3-4 mio. DKK. Forventningen var behæftet med en betydelig usikkerhed grundet usikkerheden i samfundet.

Forventet udvikling

Ledelsens forventninger til 2023 er i skrivende stund rimeligt fornuftige. På trods af krigen i Ukraine samt stigende priser på alle ydelser, forventes der et positivt resultat.

Ledelsen forventer for 2023 et resultat før skat i niveauet 5 mio. DKK.

Redegørelse for fondsledelse

Se beskrivelse under supplerende beretninger.

Redegørelse for uddelingspolitik

Se beskrivelse under supplerende beretninger.

Redegørelse for virksomhedsledelse

Formand, Jesper Kjeldsgaard Haugbølle, 52 år, direktør i Global Dental Insurance A/S, bestyrelsesmedlem i 7 år

Næstformand, Steen Hjorth Christensen, advokat, 79 år, bestyrelsesmedlem i 35 år

Bestyrelsesmedlem, Jørgen Fischer, 82 år, bestyrelsesmedlem i 16 år

Bestyrelsesmedlem, Søren Luplau-Pagh, 49 år, Direktør i Venzo, bestyrelsesmedlem i 10 år

Bestyrelsesmedlem, Camilla Kjær Hejselbæk, 52 år, Markedschef, Koda, bestyrelsesmedlem i 8 år

Bestyrelsesmedlem Peter Jaksland, 60 år Direktør i Jaksland Capital & more ApS, bestyrelsesmedlem 5 år

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt øvrige 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 gennemsækelig 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. Vederlag til bestyrelse og direktion er oplyst samlet i note 2.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	18.126	9.870
Personaleomkostninger	2	(11.263)	(8.241)
Af- og nedskrivninger	3	(844)	(834)
Driftsresultat		6.019	795
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.359	811
Andre finansielle indtægter	4	461	356
Andre finansielle omkostninger	5	(3.607)	(621)
Resultat før skat		6.232	1.341
Skat af årets resultat	6	(647)	(99)
Årets resultat	7	5.585	1.242

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Goodwill		1.400	1.800
Immaterielle aktiver	8	1.400	1.800
Grunde og bygninger		9.005	9.225
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		472	710
Materielle aktiver	9	9.477	9.935
Kapitalandele i associerede virksomheder		6.551	3.366
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		238	221
Andre tilgodehavender		354	354
Finansielle aktiver	10	7.143	3.941
Anlægsaktiver		18.020	15.676
Udskudt skat	11	3.064	3.711
Andre tilgodehavender		6.029	5.801
Tilgodehavende skat		185	245
Periodeafgrænsningsposter	12	3.104	5.129
Tilgodehavender		12.382	14.886
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.064	23.862
Værdipapirer og kapitalandele		22.064	23.862
Likvide beholdninger		72.217	43.012
Omsætningsaktiver		106.663	81.760
Aktiver		124.683	97.436

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		300	300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.455	3.270
Overført overskud eller underskud		31.388	29.162
Egenkapital		38.143	32.732
Anden gæld	13	20.966	27.697
Langfristede gældsforpligtelser	14	20.966	27.697
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	5.528	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		42.227	24.195
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.001	3.048
Gæld til associerede virksomheder		3.359	4.159
Anden gæld	15	3.459	5.605
Kortfristede gældsforpligtelser		65.574	37.007
Gældsforpligtelser		86.540	64.704
Passiver		124.683	97.436
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	300	3.270	29.162	32.732
Valutakursreguleringer	0	(174)	0	(174)
Årets resultat	0	3.359	2.226	5.585
Egenkapital ultimo	300	6.455	31.388	38.143

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		6.019	795
Af- og nedskrivninger		844	822
Ændringer i arbejdskapital	16	23.634	12.378
Pengestrømme vedrørende primær drift		30.497	13.995
Modtagne finansielle indtægter		461	239
Betalte finansielle omkostninger		(3.479)	(580)
Refunderet/(betalt) skat		(98)	(9)
Pengestrømme vedrørende drift		27.381	13.645
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(2.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(61)	(110)
Salg af materielle aktiver		0	204
Køb af finansielle aktiver		(17)	(20)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(78)	(1.926)
Ændring i likvider		27.303	11.719
Likvider primo		66.874	55.048
Valutakursreguleringer af likvider		104	107
Likvider ultimo		94.281	66.874
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		72.217	43.012
Værdipapirer		22.064	23.862
Likvider ultimo		94.281	66.874

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste/tab indgår regnskabsposten "Andre driftsindtægter" som indeholder modtaget og ansøgt kompensation fra hjælpepakken for faste omkostninger til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 307 t.kr. Kompensationen for faste omkostninger kompenserer fonden for de faste omkostninger, som er uundgåelige trods samfundets nedlukning som følge af myndighedernes restriktioner, og vedrører primært omkostninger, der indgår i resultatposten "Andre eksterne omkostninger".

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	15.310	9.533
Pensioner	812	763
Andre omkostninger til social sikring	195	128
	16.317	10.424
Personaleomkostninger overført til aktiver	(5.054)	(2.183)
	11.263	8.241
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	22

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.369	1.343
	1.369	1.343

Personaleomkostninger overført til aktiver består af løn til rejseledere som er præsenteret under vareforbrug.

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	400	200
Afskrivninger på materielle aktiver	519	646
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(75)	(12)
	844	834

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	9	9
Valutakursreguleringer	273	207
Dagsværdireguleringer	104	108
Øvrige finansielle indtægter	75	32
	461	356

5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	448	368
Valutakursreguleringer	3.048	41
Øvrige finansielle omkostninger	111	212
	3.607	621

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	647	117
Regulering vedrørende tidligere år	0	(18)
	647	99

7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	5.585	1.242
	5.585	1.242

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	t.kr.
Kostpris primo	2.000
Kostpris ultimo	2.000
Af- og nedskrivninger primo	(200)
Årets afskrivninger	(400)
Af- og nedskrivninger ultimo	(600)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.400

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	12.693	3.665
Tilgange	0	61
Kostpris ultimo	12.693	3.726
Af- og nedskrivninger primo	(3.468)	(2.955)
Årets afskrivninger	(220)	(299)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.688)	(3.254)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.005	472

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	95	221	354
Tilgange	0	17	0
Kostpris ultimo	95	238	354
Opskrivninger primo	3.271	0	0
Valutakursreguleringer	(174)	0	0
Andel af årets resultat	3.359	0	0
Opskrivninger ultimo	6.456	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.551	238	354

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

11 Udskudt skat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	6	(19)
Materielle aktiver	662	607
Fremførbare skattemæssige underskud	2.396	3.123
Udskudt skat i alt	3.064	3.711

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.711	3.828
Indregnet i resultatopgørelsen	(647)	(117)
Ultimo	3.064	3.711

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat vedrører anlægsaktiver og skatteværdien af fremførbart underskud, da det forventes anvendt indenfor 3-5 år.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger til leverandører.

13 Anden gæld

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Anden gæld i øvrigt	20.966	27.697
	20.966	27.697

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder	Forfald efter 12 måneder
	2022	2022
	t.kr.	t.kr.
Anden gæld	5.528	20.966
	5.528	20.966

15 Anden gæld

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	563	89
Feriepengeforpligtelser	248	376
Anden gæld i øvrigt	2.648	5.140
	3.459	5.605

16 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ændring i tilgodehavender	1.798	(4.467)
Ændring i leverandørgæld mv.	21.836	16.845
	23.634	12.378

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.005 t.kr.

Fonden har stillet garantier over for Rejsegarantifonden og Danske Bank. Garantierne andrager samlet set 2.647 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, lønomkostninger til rejseledere og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter kompensation modtaget fra hjælpepakker i forbindelse med COVID-19.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der direkte og indirekte relaterer sig til afholdelse af rejserne, herunder lønomkostninger til rejseledere.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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 godtgørelser 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:

	Brugstid
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.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

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 skat

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.

Andre finansielle forpligtelser

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