



Fonden 65-Ferie

Skelbækgade 2, 4. tv
1717 København V
CVR-nr. 59925628

Årsrapport 2023

Godkendt ved bestyrelsesmøde, den 12.06.2024

Jesper Kjeldsgaard Haugbølle
Bestyrelsesformand

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	13
Balance pr. 31.12.2023	14
Egenkapitalopgørelse for 2023	16
Pengestrømsopgørelse for 2023	17
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden 65-Ferie
Skelbækgade 2, 4. tv
1717 København V

CVR-nr.: 59925628
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Jesper Kjeldsgaard Haugbølle, formand
Steen Hjorth Christensen, næstformand
Peter Jaksland
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 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 12.06.2024

Direktion

Heidi Maak Glinvad
adm. dir.

Bestyrelse

Jesper Kjeldsgaard Haugbølle
formand

Steen Hjorth Christensen
næstformand

Peter Jakslund

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 den relevante lovgivning.

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

København, den 12.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24807

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	23.818	18.201	9.870	1.131	16.846
Driftsresultat	8.415	6.019	795	(13.478)	202
Resultat af finansielle poster	2.031	(3.146)	(265)	(1.250)	2.859
Årets resultat	11.976	5.585	1.242	(10.834)	4.232
Balancesum	106.841	124.683	97.436	79.210	72.573
Investeringer i materielle aktiver	365	61	110	36	1.058
Egenkapital	49.050	38.143	32.732	31.351	42.827
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(13.567)	27.381	13.645	(19.252)	(8.392)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	6.376	(78)	(1.926)	(36)	(894)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(4.246)	0	0	27.884	1.000
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	27,47	15,76	3,88	(29,21)	10,27
Soliditetsgrad (%)	45,91	30,59	33,59	39,58	59,01

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, efterlønsmødtagere, 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 2023 har Fonden 65-ferie et overskud på 11.976 t.DKK.

Ejendommen i Sølvgade er solgt ultimo året 2023 og vi er flyttet til lejede lokaler. Der er brugt en del ressourcer på udvikling af nyt IT system samt ny hjemmeside.

Salget af ejendommen afspejler resultatet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen havde ved aflæggelsen af årsrapporten for 2023 en forventning om, at det primære resultat af driften for salg af rejser for 2023 ville være i niveau 3-4 mio. DKK.

Forventet udvikling

Ledelsens forventninger til 2024 er i skrivende stund rimeligt fornuftige. På trods af krigene i Ukraine og Israel samt stigende priser på alle ydelser, forventes der et positivt resultat.

Virksomheden er blevet mere omkostningstung som følge af lejede lokaler og store investeringer i nye IT-systemer.

Redegørelse for fondsledelse

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter følg eller forklar princippet. Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til hver enkelt anbefaling, som angivet nedenfor.

Nr. 1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 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.

Nr. 2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 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.

Nr. 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandserhvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, 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.

Nr. 2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Fonden følger anbefalingen.

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

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 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 behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 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 ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 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.

Nr. 2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af

- op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt,
- mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller
- ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.:

- 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 virksomheder 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 en 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 modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 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.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 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.

Nr. 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.

Nr. 3.1.1 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 en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.

Fonden følger anbefalingen.

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden 65-ferie er en 100% dansk fondsvirksomhed, hvor et eventuelt overskud blandt andet uddeles til Albert Olsens Rejsefond. Her ydes der tilskud til specielle rejser for fysisk og psykisk handicappede samt mindrebemidlede pensionister. Det kan f.eks. være en svagtseende, der skal have en hjælper med for at kunne komme ud at rejse. Det kan også være en gruppe med fysisk eller psykisk handicappede, som skal have tilskud til et specialsammensat rejseprogram med egen bus for at få de berigende rejseoplevelser, som de – ligesom alle andre – drømmer om.

Redegørelse for virksomhedsledelse

Formand, Jesper Kjeldsgaard Haugbølle, 53 år, direktør i Kilroy Group, bestyrelsesmedlem i 8 år

Næstformand, Steen Hjorth Christensen, advokat, 80 år, bestyrelsesmedlem i 36 år

Bestyrelsesmedlem, Jørgen Fischer, 83 år, bestyrelsesmedlem i 17 år

Bestyrelsesmedlem, Søren Luplau-Pagh, 50 år, Managing direktør i Capgemini, bestyrelsesmedlem i 11 år

Bestyrelsesmedlem, Camilla Kjær Hejselbæk, 53 år, Markedschef, Koda, bestyrelsesmedlem i 9 år

Bestyrelsesmedlem Peter Jaksland, 61 år Direktør i Jaksland Capital & more ApS, bestyrelsesmedlem 6 år

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	23.818	18.201
Personaleomkostninger	3	(13.496)	(11.263)
Af- og nedskrivninger	4	(1.907)	(919)
Driftsresultat		8.415	6.019
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.640	3.359
Andre finansielle indtægter	5	2.344	461
Andre finansielle omkostninger	6	(313)	(3.607)
Resultat før skat		14.086	6.232
Skat af årets resultat	7	(2.110)	(647)
Årets resultat	8	11.976	5.585

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Goodwill		0	1.400
Udviklingsprojekter under udførelse	10	4.373	0
Immaterielle aktiver	9	4.373	1.400
Grunde og bygninger		0	9.005
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		462	472
Materielle aktiver	11	462	9.477
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.300	6.551
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	238
Andre tilgodehavender		1.003	354
Finansielle aktiver	12	8.303	7.143
Anlægsaktiver		13.138	18.020
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		126	0
Udskudt skat	13	954	3.064
Andre tilgodehavender		1.864	6.029
Tilgodehavende skat		207	185
Periodeafgrænsningsposter	14	7.708	3.104
Tilgodehavender		10.859	12.382
Andre værdipapirer og kapitalandele		33.000	22.064
Værdipapirer og kapitalandele		33.000	22.064
Likvide beholdninger		49.844	72.217
Omsætningsaktiver		93.703	106.663
Aktiver		106.841	124.683

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		300	300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.224	6.455
Reserve for udviklingsomkostninger		3.410	0
Overført overskud eller underskud		38.116	31.388
Egenkapital		49.050	38.143
Anden gæld	15	16.956	20.966
Langfristede gældsforpligtelser	16	16.956	20.966
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	4.364	5.528
Modtagne forudbetalinger fra kunder		26.529	42.227
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.975	11.001
Gæld til associerede virksomheder		0	3.359
Anden gæld	17	1.967	3.459
Kortfristede gældsforpligtelser		40.835	65.574
Gældsforpligtelser		57.791	86.540
Passiver		106.841	124.683
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	19		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	300	6.455	0	31.388	38.143
Ekstraordinære uddelinger	0	0	0	(1.000)	(1.000)
Valutakursreguleringer	0	(69)	0	0	(69)
Overført til reserver	0	838	3.410	(4.248)	0
Årets resultat	0	0	0	11.976	11.976
Egenkapital ultimo	300	7.224	3.410	38.116	49.050

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Driftsresultat		8.415	6.019
Af- og nedskrivninger		1.907	844
Ændringer i arbejdskapital	18	(25.898)	23.634
Pengestrømme vedrørende primær drift		(15.576)	30.497
Modtagne finansielle indtægter		2.344	461
Betalte finansielle omkostninger		(313)	(3.479)
Refunderet/(betalt) skat		(22)	(98)
Pengestrømme vedrørende drift		(13.567)	27.381
Køb mv. af immaterielle aktiver		(4.373)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(365)	(61)
Salg af materielle aktiver		8.873	0
Køb af finansielle aktiver		(649)	(17)
Salg af finansielle aktiver		1.047	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		1.507	0
Avance ved salg af associerede virksomheder		267	0
Valutakursreguleringer		69	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		6.376	(78)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(7.191)	27.303
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		(3.359)	0
Indfrielse af tilgodehavender hos associerede virksomheder		113	0
Ekstraordinære uddelinger		(1.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.246)	0
Ændring i likvider		(11.437)	27.303
Likvider primo		94.281	66.874
Valutakursreguleringer af likvider		0	104
Likvider ultimo		82.844	94.281
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		49.844	72.217

Værdipapirer	33.000	22.064
Likvider ultimo	82.844	94.281

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 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 239 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".

3 Personaleomkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	18.280	15.310
Pensioner	1.049	812
Andre omkostninger til social sikring	320	195
Andre personaleomkostninger	(6.153)	(5.054)
	13.496	11.263
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	28

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.746	1.369
	1.746	1.369

Andre personaleomkostninger består af løn til rejseledere som er præsenteret under vareforbrug.

4 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.400	400
Afskrivninger på materielle aktiver	507	519
	1.907	919

5 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	9
Valutakursreguleringer	0	273
Dagsværdireguleringer	942	104
Øvrige finansielle indtægter	1.402	75
	2.344	461

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	0	448
Valutakursreguleringer	0	3.048
Øvrige finansielle omkostninger	313	111
	313	3.607

7 Skat af årets resultat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	2.110	647
	2.110	647

8 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	11.976	5.585
	11.976	5.585

9 Immaterielle aktiver

	Goodwill	Udviklings-
	t.kr.	projekter
		under
		udførelse
	t.kr.	t.kr.
Kostpris primo	2.000	0
Tilgange	0	4.373
Kostpris ultimo	2.000	4.373
Af- og nedskrivninger primo	(600)	0
Årets afskrivninger	(1.400)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	4.373

10 Udviklingsprojekter

Selskabets udviklingsprojekter består af omkostninger til udvikling af nyt ERP-system og bookingsystem.

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	12.693	3.726
Tilgange	0	365
Afgange	(12.693)	(811)
Kostpris ultimo	0	3.280
Af- og nedskrivninger primo	(3.688)	(3.254)
Årets afskrivninger	(201)	(306)
Tilbageførsel ved afgang	3.889	742
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(2.818)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	462

12 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	95	238	354
Tilgange	0	0	649
Afgange	(19)	(238)	0
Kostpris ultimo	76	0	1.003
Opskrivninger primo	6.456	0	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(1.028)	0	0
Valutakursreguleringer	(69)	0	0
Andel af årets resultat	3.372	0	0
Udbytte	(1.507)	0	0
Opskrivninger ultimo	7.224	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.300	0	1.003

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Vitus Reiser	Norge	A/S	40,00

13 Udskudt skat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	(711)	6
Materielle aktiver	48	662
Fremførbare skattemæssige underskud	1.617	2.396
Udskudt skat i alt	954	3.064

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.064	3.711
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.110)	(647)
Ultimo	954	3.064

Udskudte skatteaktiver

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

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger til leverandører.

15 Anden gæld

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Anden gæld i øvrigt	16.956	20.966
	16.956	20.966

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.
Anden gæld	4.364	5.528	16.956
	4.364	5.528	16.956

17 Anden gæld

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	822	563
Feriepengeforpligtelser	391	248
Anden gæld i øvrigt	754	2.648
	1.967	3.459

18 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(435)	1.798
Ændring i leverandørgæld mv.	(25.463)	21.836
	(25.898)	23.634

19 Dagsværdioplysninger

	Aktier	Obligationer
	t.kr.	t.kr.
Dagsværdi ultimo	16.841	16.158
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	487	309

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	11.480	0

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har stillet garantier over for Rejsegarantifonden og Danske Bank. Garantierne andrager samlet set 2.739 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.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Immaterielle rettigheder mv. 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 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.