

Falk Lauritsen Rejser A/S

**Bredgade 24 A, 1
7400 Herning**

CVR-nr. 15 35 60 06

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 20. maj 2016



Ulla Heesgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Falk Lauritsen Rejser A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 20. maj 2016

Direktion

Niels Grosen
adm. direktør

Bestyrelse

Søren Hartmann
formand

Anders Torbjørn Fred

Leif Vase Larsen

Ole Dannemand



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Telefon 70707760
www.kpmg.dk
CVR-nr. 25578198

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Falk Lauritsen Rejser A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Falk Lauritsen Rejser A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 20. maj 2016

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

David Olafsson
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet

Falk Lauritsen Rejser A/S
Bredgade 24 A, 1
7400 Herning

Telefon: 70 10 26 88

Hjemmeside: www.falklauritsen.dk

CVR-nr.: 15 35 60 06

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Stiftet: 1. august 1991

Hjemsted: Herning

Bestyrelse

Sören Hartmann, formand
Leif Vase Larsen
Ole Dannemand
Anders Torbjörn Fred

Direktion

Niels Grosen, adm. direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 20. maj 2016 på selskabets adresse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har bestået af salg af charterrejser til de populære feriesteder i Spanien, Grækenland, Tyrkiet, Bulgarien, Tunesien, Portugal, Montenegro, Jordan og Egypten. Desuden sælger selskabet ferierejser med rutefly til destinationer i Caribien, Thailand og De Forende Arabiske Emirater.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

2015 har været endnu et år med vanskelige markedsvilkår, og koncernen har derfor besluttet at stoppe med at sælge rejser under brandet Falk Lauritsen Rejser fremadrettet. I oktober 2015 blev de sidste rejser afviklet i Falk Lauritsen Rejser.

Årets resultat er et underskud på 1.829 tkr. efter skat, og egenkapitalen er ved regnskabsårets udgang negativ med 3.893 tkr.

Selskabets ledelse vil på den ordinære generalforsamling redegøre for selskabets udvikling og om fornødent stille forslag om reetablering af selskabets kapital.

Apollo Group AB har afgivet støtteerklæring, som dækker op til 15 mio. kr, således at selskabets finansiering er sikret som minimum frem til regnskabsafslæggelsen for 2016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder, som har indflydelse på årsrapporten for 2015.

Virksomhedens forventede udvikling

Aktieoverdragelsesaftale imellem Falk Lauritsen og Apollo Travel Group Danmark, filial af Apollo Travel Group AB, er under udarbejdelse og forventes afsluttet i løbet af 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Falk Lauritsen Rejser A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten for 2014 og tidligere var qua selskabets størrelse aflagt efter bestemmelserne for klasse C-virksomheder (mellem). Selskabet har i de seneste to år ikke overskredet to af de tre parametre, som begrunder anvendelse af reglerne for C-virksomheder (mellemstore), og er derfor skiftet til regnskabsklasse B for 2015.

Årsregnskabet er, bortset fra skift af regnskabsklasse jf. ovenfor, aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Af konkurrencemæssige hensyn er posterne nettoomsætning til og med eksterne omkostninger sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste. Der henvises til årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætningen indeholder indtægter fra salg af rejser, som indregnes i resultatopgørelsen på afrejsetidspunktet, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, ledelse og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets ansatte på destinationerne, i salgsafdelingen og i administrationen samt til direktionen.

I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med koncernens danske selskaber.

Årets skat, som består af årets sambeskatningsbidrag og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet som følger:

Indretning af lejede lokaler 5 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for udbetalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, er med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser som forudbetalinger, leverandørgæld, gæld til tilknyttede virksomheder og anden gæld måles til nettorealisationsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Bruttofortjeneste		3.029	4.295
Personaleomkostninger	2	-4.974	-9.276
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-95	-76
Resultat før finansielle poster		-2.040	-5.057
Finansielle indtægter		132	647
Finansielle omkostninger		-30	-41
Resultat før skat		-1.938	-4.451
Skat af årets resultat	3	109	-4.032
Årets resultat		-1.829	-8.483
Overført underskud		-1.829	-8.483
		-1.829	-8.483

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> tkr.	<u>2014</u> tkr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5	12
Indretning af lejede lokaler		<u>213</u>	<u>301</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>218</u>	<u>313</u>
Andre tilgodehavender		<u>133</u>	<u>131</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>133</u>	<u>131</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>351</u>	<u>444</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	28.251
Andre tilgodehavender		745	1.723
Udskudt skatteaktiv		<u>143</u>	<u>143</u>
Tilgodehavender		<u>888</u>	<u>30.117</u>
Likvide beholdninger		<u>428</u>	<u>1.347</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.316</u>	<u>31.464</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.667</u></u>	<u><u>31.908</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> tkr.	<u>2014</u> tkr.
Passiver			
Selskabskapital		500	500
Overført resultat		-4.393	-2.564
Egenkapital i alt	5	<u>-3.893</u>	<u>-2.064</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		767	27.795
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12	2.553
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.139	6
Anden gæld		1.642	3.618
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.560</u>	<u>33.972</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.560</u>	<u>33.972</u>
Passiver i alt		<u><u>1.667</u></u>	<u><u>31.908</u></u>
Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Som følge af at selskabets underliggende aktiviteter ikke genererer positive cash flows til aktionæren, er fortsat drift betinget af support fra Apollo Travel Group Danmark, filial af Apollo Travel Group AB.

Apollo Travel Group Danmark, filial af Apollo Travel Group AB har afgivet støtteerklæring, som dækker op til 15 mio. kr., således at selskabets finansiering er sikret som minimum frem til regnskabsafslæggelsen for 2016.

	2015	2014
	tkr.	tkr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.526	8.553
Pensioner	338	426
Andre omkostninger til social sikring	110	297
	<u>4.974</u>	<u>9.276</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>12</u>	<u>38</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	0	3.952
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-109	80
	<u>-109</u>	<u>4.032</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar tkr.	Indretning af le- jede lokaler tkr.
Kostpris 1. januar 2015	919	1.080
Kostpris 31. december 2015	919	1.080
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	907	779
Årets afskrivninger	7	88
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	914	867
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	5	213
Afskrives over	3-5 år	5 år

5 Egenkapital

	Selskabskapital tkr.	Overført resultat tkr.	I alt tkr.
Egenkapital 1. januar 2015	500	-2.564	-2.064
Årets resultat	0	-1.829	-1.829
Egenkapital 31. december 2015	500	-4.393	-3.893

Aktiekapitalen er fordelt på aktier a 500 kr. eller multipla heraf. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de sidste 5 år.

Egenkapitalen er ved regnskabsårets udgang negativ med 3.893 tkr. Selskabet har således tabt mere end halvdelen af den tegnede selskabskapital.

Selskabets ledelse vil på den ordinære generalforsamling redegøre for selskabets udvikling og om fornødent stille forslag om reetablering af selskabets kapital.

Selskabets aktionær har afgivet støtteerklæring, således at selskabets finansiering er sikret som minimum frem til regnskabsafslæggelsen for 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en total huslejeforpligtelse på 622 tkr. Heraf forfalder 309 tkr. i 2016.

Sambeskatning

De virksomheder, som indgår i sambeskatningskredsen, hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Apollo Travel Group Danmark, filial af Apollo Travel Group AB har afgivet selvskyldnerkaution på vegne af Falk Lauritsen Rejser A/S over for Rejsegarantifonden.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Apollo Travel Group Danmark, filial af Apollo Travel Group AB via KS Holding Danmark A/S, Amager Strandvej 60-64, 2300 København S.

Øvrige nærtstående parter

Apollo Travel Group Danmark, filial af Apollo Travel Group AB, Sverige.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

KS Holding Danmark A/S
Amager Strandvej 60
2300 København S

Falk Lauritsen Rejser indgår i koncernregnskabet for Apollo Travel Group Danmark, filial af Apollo Travel Group AB.