

FDM travel A/S

Firskovvej 32

2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 26194210

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. marts 2019

Marianne Illum
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |
| Noter | 16 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for FDM travel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 26. februar 2019

Direktion

Anders Iversen
Adm. direktør

Bestyrelse

Thomas Møller Thomsen
Formand

Jens Aaløse

Jens Wittrup Willumsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FDM travel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FDM travel A/S for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 selskabet 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 selskabets 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 selskabet, 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 regnskabsbrugere 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 selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * tager vi stilling til, om den 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 selskabets 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 derudover 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 26. februar 2019

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25578198

Klaus Rytz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 33205

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

FDM travel driver rejsebureauvirksomhed via rejsebureauer centralt placeret i større byer over hele landet samt via online salg.

Selskabet er specialiseret i individuelle kør-selv ferier samt at arrangere rundrejser med rejseleder. Derudover tilbydes storbyferie samt gruppe- og erhvervsrejser.

Kør-selv ferier kan enten skræddersys af en rejsespecialist i et af rejsebureauerne eller kunden kan selv sammensætte rejsen på fdm-travel.dk

FDM travel fokuserer på rejser til USA, Canada, Australien, New Zealand, Sydafrika og Europa.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på t.kr. -2.725, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på t.kr. 84.684, og en egenkapital på t.kr. 17.536.

Der er i fjerde kvartal 2018 åbnet rejsebureauer i Roskilde og Vejle for at styrke salgsaktiviteten i områderne.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Selskabet oplevede i 2018 en tilbagegang i salg og indtjening. Nedgangen er hovedsageligt relateret til onlinesalg til Europa, hvor konkurrencesituationen er stærkt tiltagende.

Ved at fokusere mere på komplekse kør-selv pakker og rundrejser med dansk rejseleder er dækningsgraden øget, samtidig med at organisation, markedsføring og andre omkostninger er tilpasset det ændrede fokus.

Årets resultat er således under forventningerne i den offentliggjorte årsrapport for 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en mindre vækst i selskabets aktiviteter i det kommende år. Væksten er afhængig af en øget trafik på selskabets digitale platforme.

Resultatet for det kommende år forventes at være positivt.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

Hovedtal er i tusinder.

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Nettoomsætning | 327.619 | 420.584 | 481.157 | 514.415 | 542.954 |
| Bruttofortjeneste | 2.222 | 8.764 | 7.576 | 3.645 | -1.172 |
| Resultat af primær drift/EBIT | -1.919 | 4.501 | 2.908 | -426 | -4.658 |
| Finansielle poster netto | -1.616 | 2.250 | 1.231 | 1.170 | 869 |
| Årets resultat | -2.725 | 5.226 | 3.525 | 572 | -2.977 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 367 | 390 | 0 | 0 | 13 |
| Aktiver i alt | 84.684 | 117.203 | 124.762 | 119.625 | 119.118 |
| Egenkapital i alt | 17.536 | 20.261 | 15.035 | 11.632 | 11.060 |
| Egenkapitalens forrentning (ROE) (%) | -14,42 | 29,61 | 26,44 | 5,04 | -23,72 |
| Bruttoavance (%) | 0,68 | 2,08 | 1,57 | 0,71 | -0,22 |
| Soliditetsgrad (%) | 20,71 | 17,29 | 12,05 | 9,72 | 9,27 |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) (%) | -0,59 | 1,07 | 0,60 | -0,08 | -0,86 |

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Resultatopgørelse

| | Note | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|------|----------------------|---------------------|
| Bruttofortjeneste | 1 | 2.222 | 8.764 |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>-4.141</u> | <u>-4.263</u> |
| Resultat af primær drift | | -1.919 | 4.501 |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 0 | 72 |
| Finansielle indtægter | | 596 | 2.764 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-2.212</u> | <u>-586</u> |
| Resultat før skat | | -3.535 | 6.751 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>810</u> | <u>-1.525</u> |
| Årets resultat | 5 | <u>-2.725</u> | <u>5.226</u> |

Balance 31. december 2018

| | Note | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|------|---------------|----------------|
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Software | 6 | 11.037 | 13.833 |
| Rettigheder | 7 | 0 | 0 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | 8 | 2.727 | 706 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 13.764 | 14.539 |
| Grunde og bygninger | 9 | 565 | 587 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 10 | 661 | 365 |
| Materielle anlægsaktiver | | 1.226 | 952 |
| Deposita | 11 | 563 | 356 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 563 | 356 |
| Anlægsaktiver i alt | | 15.553 | 15.847 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 33.232 | 38.583 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 24.097 | 0 |
| Udskudte skatteaktiver | 12 | 2.886 | 1.952 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 642 | 168 |
| Andre tilgodehavender | | 4.661 | 5.889 |
| Periodeafgrænsningsposter | 13 | 232 | 302 |
| Tilgodehavender | | 65.750 | 46.894 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 50.047 |
| Likvide beholdninger | | 3.381 | 4.415 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 69.131 | 101.356 |
| Aktiver i alt | | 84.684 | 117.203 |

Balance 31. december 2018

| | Note | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|------|---------------|----------------|
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| Virksomhedskapital | 14 | 12.000 | 12.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 7.838 | 5.948 |
| Overført resultat | | -2.302 | 2.313 |
| Egenkapital i alt | | 17.536 | 20.261 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Ansvarligt lån | 15 | 2.500 | 9.500 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 16 | 2.500 | 9.500 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 2.888 | 3.250 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 51.014 | 54.242 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 125 | 15.659 |
| Anden gæld | | 7.621 | 9.791 |
| Periodeafgrænsningsposter | 17 | 3.000 | 4.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 64.648 | 87.442 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 67.148 | 96.942 |
| Passiver i alt | | 84.684 | 117.203 |
| Eventualforpligtelser | 18 | | |
| Aktionærforhold | 19 | | |
| Nærtstående parter | 20 | | |

Egenkapitalopgørelsen

| | Virksom- heds kapital, t.kr. | Reserve for udvik- lings- omk., t.kr. | Overført resultat, t.kr. | I alt, t.kr. |
|--|---------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 12.000 | 5.948 | 2.313 | 20.261 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 1.890 | -1.890 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -2.725 | -2.725 |
| Egenkapital 31. december 2018 | 12.000 | 7.838 | -2.302 | 17.536 |

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for FDM travel A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår henholdsvis i andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med faktureringen af ydelsen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, administration og lokaler.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

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

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder erhvervede rettigheder mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

| | |
|--------------|---------|
| Software: | 3-12 år |
| Rettigheder: | 3 år |

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn og indvirkningen på afskrivningerne indregnes fremadrettet.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og 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 produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Beløb, der svarer til det i året aktiverede, hensættes ligeledes på "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Der foretages nedskrivningstest på erhvervede immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Endvidere foretages årligt nedskrivningstest på eventuelle igangværende og aktiverede udviklingsprojekter. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgpris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

| | |
|--|---------|
| Bygninger: | 40 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: | 5-10 år |

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivningerne indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgpris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Ansvarligt lån

Ansvarligt lån er indregnet som en selvstændig gældspost i balancen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter

1. Bruttofortjeneste

Selskabet har ingen direkte ansatte, da alle medarbejdere, der arbejder med selskabets aktiviteter, er ansat i modervirksomheden Forenede Danske Motorejere, FDM.

Der har i regnskabsåret i gennemsnit været 85 medarbejdere (2017: 86 medarbejdere) beskæftiget med selskabets aktiviteter. Den samlede personaleomkostning har været 44.458 t.kr. (2017: 42.376 t.kr.).

Jf. Årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er der ikke oplyst løn til direktion og bestyrelse.

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Software | 4.048 | 3.919 |
| Rettigheder | 0 | 0 |
| Bygninger | 22 | 22 |
| Andre anlæg | 71 | 54 |
| Fortjeneste/tab ved salg af anlægsaktiver | 0 | 268 |
| | 4.141 | 4.263 |
| 3. Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 350 | 459 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.862 | 127 |
| | 2.212 | 586 |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Sambeskatningsbidrag | 125 | 2.300 |
| Ændring i udskudt skat | -900 | -775 |
| Regulering vedrørende tidligere år | -35 | 0 |
| | -810 | 1.525 |
| 5. Resultatdisponering | | |
| Øvrige lovpligtige reserver | 1.890 | 4.382 |
| Overført resultat | -4.615 | 844 |
| | -2.725 | 5.226 |
| 6. Software | | |
| Kostpris primo | 36.637 | 34.094 |
| Tilgang | 1.252 | 4.844 |
| Afgang | 0 | -2.301 |
| Kostpris ultimo | 37.889 | 36.637 |
| Afskrivninger primo | -22.804 | -20.916 |
| Årets afskrivninger | -4.048 | -3.919 |
| Afgang | 0 | 2.031 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -26.852 | -22.804 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 11.037 | 13.833 |

Noter

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---|---------------|---------------|
| 7. Rettigheder | | |
| Kostpris primo | 259 | 259 |
| Kostpris ultimo | 259 | 259 |
| Af- og nedskrivninger primo | -259 | -259 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -259 | -259 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 0 |
| 8. Udviklingsprojekter under udførelse | | |
| Kostpris primo | 706 | 187 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 2.021 | 706 |
| Overførsler i året til andre poster | 0 | -187 |
| Kostpris ultimo | 2.727 | 706 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.727 | 706 |
| 9. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris primo | 1.190 | 1.190 |
| Kostpris ultimo | 1.190 | 1.190 |
| Afskrivninger primo | -603 | -581 |
| Årets afskrivninger | -22 | -22 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -625 | -603 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 565 | 587 |
| 10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris primo | 4.717 | 5.348 |
| Tilgang | 367 | 390 |
| Afgang | -3.289 | -1.021 |
| Kostpris ultimo | 1.795 | 4.717 |
| Afskrivninger primo | -4.352 | -5.319 |
| Årets afskrivninger | -71 | -54 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 3.289 | 1.021 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -1.134 | -4.352 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 661 | 365 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 11. Deposita | | |
| Kostpris primo | 356 | 305 |
| Tilgang i årets løb | 207 | 57 |
| Afgang i årets løb | 0 | -6 |
| Kostpris ultimo | 563 | 356 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 563 | 356 |
| 12. Udskudte skatteaktiver | | |
| Kostpris primo | 1.952 | 2.450 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 34 | 2 |
| Årets ændring i udskudt skat | 900 | 775 |
| Underskud anvendt af sambeskattede selskaber | 0 | -1.275 |
| Kostpris ultimo | 2.886 | 1.952 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.886 | 1.952 |
| 13. Periodeafgrænsningsposter (aktiver) | | |
| Forudbetalte omkostninger | 232 | 302 |
| Saldo ultimo | 232 | 302 |

14. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 11 aktier á 1.000.000 kr., 3 aktier á 300.000 kr., 1 aktie á 50.000 kr., 4 aktier á 10.000 kr. og 2 aktier á 5.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

15. Ansvarligt lån

Der er fra selskabets modervirksomhed ydet et ansvarligt lån på 2.500 t.kr. (2017: 9.500 t.kr.), som træder uigenkaldeligt og ubetinget tilbage for al selskabets øvrige gæld. Lånet vil herefter i forbindelse med selskabets eventuelle insolvensbehandling være efterstillet i henhold til konkurslovens § 98.

Rejsegarantifonden er særskilt berettiget til uden tidsbegrænsning at gøre aftalen gældende over for kreditorer på vegne af selskabet eller selskabets bo.

Lånet kan hverken helt eller delvist tilbagebetales, medmindre Rejsegarantifonden skriftligt har tiltrådt, at betingelserne i rejsegarantifondslovens § 19, stk. 1 for at kræve forhøjet garanti, ikke længere er til stede.

Noter

16. Langfristede gældsforpligtelser

| | Forfald efter 1 år t.kr. | Forfald inden 1 år t.kr. | Forfald efter 5 år t.kr. |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ansvarligt lån | 2.500 | 0 | 0 |
| | <u>2.500</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

17. Periodeafgrænsningsposter (passiver)

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Modtagne forudbetalinger | 3.000 | 4.500 |
| Saldo ultimo | <u>3.000</u> | <u>4.500</u> |

18. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet forpligtelse på 1.776 t.kr. (2017: 517 t.kr.), hvoraf 938 t.kr. (2017: 0 t.kr.) forfalder efter mere end 1 år.

Selskabet har indgået samarbejdsaftaler med en samlet forpligtelse på 462 t.kr. (2017: 896 t.kr.), som forfalder inden for 1 år.

Selskabet har stillet rejsegarantier for 4.500 t.kr. (2017: 4.500 t.kr.). Forpligtelsen er videretransporteret til selskabets modervirksomhed Forenede Danske Motorejere, FDM. Beløbet vedrører en bankgaranti stillet for Rejsegarantifonden.

Der er indgået aftale om at deltage i retssag mod NETS, da det menes, at de har opkrævet for høje gebyrer på dankort fra 2008 frem til juni 2013. Dette sker i et fælles søgsmål under foranledning af FDIH. Omkostningen for retssagen vil udgøre 6,8 % af FDM travels krav mod NETS, som er på 1.217 t.kr., hvilket vil medføre en forventet omkostning på 83 t.kr.

Selskabet indgår som administrationselskab i en dansk sambeskatning med sine søsterselskaber og hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2012 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

19. Koncernforhold

FDM travel A/S indgår i koncernregnskabet for Forenede Danske Motorejere, FDM, 2800 Kgs. Lyngby. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til foreningen.

Noter**20. Nærtstående parter**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på FDM travel A/S omfatter modervirksomheden Forenede Danske Motorejere, FDM, Firskovvej 32, 2800 Kgs. Lyngby, CVR-nr. 10 37 67 18.

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Køb af serviceydelser fra modervirksomhed | -11.189 | -10.738 |
| Salg af serviceydelser til modervirksomhed | 16 | 0 |
| Renteomkostninger til modervirksomhed | -350 | -386 |
| Allokering af personaleomkostninger fra modervirksomhed | -38.044 | -42.376 |
| Løbende mellemregning med modervirksomhed | -23.407 | -14.634 |
| Ansvarlig lånekapital fra modervirksomhed | -2.500 | -9.500 |

Transaktioner med andre virksomheder i koncernen er eliminerede i koncernregnskabet for Forenede Danske Motorejere, FDM. Køb af serviceydelser fra modervirksomheden er sket på normale markedsvilkår.

Køb af serviceydelser fra modervirksomhed består af ejendomsydelser, administrative ydelser, kantinedrift og management fee.

Den løbende mellemregning består af betaling for køb og salg af serviceydelser samt udligning af likviditet indenfor koncernen.