

FDM travel A/S

Firskovvej 32
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 26 19 42 10

Årsrapport 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

2. maj 2020

Marianne Illum
dirigent



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
0B94AF9483C14F78939DD7DE2CB0CD1B

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13



FDM Travel AS årsrapport 2019 FINAL

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Jens Aaløse	NEMID	2020-03-19 14:50 GMT+1
Jens Wittrup Willumsen	NEMID	2020-03-19 15:24 GMT+1
Marianne Elisabeth Iltum	NEMID	2020-03-20 10:49 GMT+1
Thomas Møller Thomsen	NEMID	2020-03-20 12:18 GMT+1
Anders Hays Iversen	NEMID	2020-03-25 13:54 GMT+1



This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
0B94AF9483C14F78939DD7DE2CB0CD1B

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FDM travel A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 17. marts 2020
Direktion:

Anders Hays Iversen

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 – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende going concern

Vi gør opmærksom på note 2 i årsregnskabet, hvoraf der fremgår, at COVID-19 forventet at få en væsentlig negativ indvirkning på selskabets indtjening og likviditet i 2020. Som anført i note 2 er selskabets fortsatte drift afhængig af at Staten etablerer en hjælpepakke der understøtter rejsebranchens økonomi, hvilket er forbundet med en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Dette forhold har ikke medført en modifikation af 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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 virksomhedens interne kontrol.
- 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 bl.a. 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 17. marts 2020

KPMG

Statsautoniseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Klaus Rytz
statsaut. revisor
mnc33205



FDM travel A/S
Årsrapport 2019
CVR-nr. 26 19 42 10

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

FDM travel A/S
Firskovvej 32
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 26 19 42 10
Regnskabsåret. 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Thomas Møller Thomsen, Formand
Jens Aaløse
Jens Wittrup Willumsen

Direktion

Anders Hays Iversen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	-509	2.222	8.764	7.576	3.645
Resultat af ordinær primær drift	-5.180	-1.919	4.501	2.908	-426
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	5.716	-1.616	2.322	1.231	1.170
Årets resultat	356	-2.725	5.226	3.525	572
Balancesum					
Egenkapital	100.974	84.684	117.203	124.762	119.625
Investering i materielle anlægsaktiver	17.892	17.536	20.261	15.035	11.632
	408	367	390	0	0
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning	2,01%	-14,42%	29,61%	26,44%	5,04%
Soliditetsgrad	17,72%	20,71%	17,29%	12,05%	9,72%

Hoved- og nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Recommendations & Ratios". Beskrivelse af hvordan de anførte hoved- og nøgletal er beregnet kan findes under anvendt regnskabspraksis for hoved- og nøgletal.



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

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

Selskabet oplevede i 2019 en mindre tilbagegang i salget, men formåede at øge dækningsgraden og derved stabilisere indtjeningen. Tilbagegangen er hovedsageligt relateret til Europa, hvor konkurrencesituationen er stærkt tillagende.

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.

Den gunstige udvikling på de finansielle markeder samt erhvervelsen af datterselskabet MC USA ApS har påvirket selskabets resultat positivt og årets resultat svarer således til forventningerne i den offentliggjorte årsrapport for 2018.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 udviser et resultat på t.kr. 356, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en balancesum på t.kr. 100.974, og en egenkapital på t.kr. 17.892.

Selskabet erhvervede i foråret 2019 datterselskabet MC USA ApS, der er specialiseret i grupperejser på motorcykel i USA. Pr. 1. oktober 2019 overtog selskabet aktiviteten i MC USA ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Udbruddet af COVID-19 (Corona) forventes at have en væsentlig negativ effekt på salget af rejser i FDM travel og i rejsebranchen som helhed.

Forventninger til fremtiden

Corona udbruddet forventet at få en væsentlig negativ indvirkning på selskabets indtjening og likviditet i 2020.

Resultatet for det kommende år forventes at være negativt grundet Corona udbruddet.

Dette som følge af at rejser er blevet aflyst og derved medfører tilbagebetaling til kunder, samt at salg af nye rejser forventes at falde væk i en længere periode.

Det er ledelsens vurdering at hele rejsebranchen er meget negativt påvirket af COVID-19, og at branchen derved har behov for økonomisk støtte fra staten.

Baseret på udarbejdede fremskrivnings senarier, er det er ledelsens vurdering, at selskabets fortsatte drift er afhængig af at Staten etablerer en hjælpepakke der understøtter rejsebranchens økonomi.

Som følge af at der er væsentlig usikkerhed forbundet med om Staten vil etablere en hjælpepakke, samt i hvilken udstrækning den vil understøtte selskabets indtjening og likviditet, så kan dette skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2019	2018
Bruttoresultat		<u>-509</u>	<u>2.222</u>
Af- og nedskrivninger	3	<u>-4.671</u>	<u>-4.141</u>
Resultat af primær drift		<u>-5.180</u>	<u>-1.919</u>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.125	0
Finansielle indtægter	4	6.278	596
Finansielle omkostninger	5	<u>-562</u>	<u>-2.212</u>
Resultat før skat		<u>-589</u>	<u>-3.535</u>
Skat af årets resultat	6	<u>945</u>	<u>810</u>
Årets resultat	7	<u><u>356</u></u>	<u><u>-2.725</u></u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2019	2018
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	8		
Goodwill		4.160	0
Software		11.609	11.037
Udviklingsprojekter under udførelse		0	2.727
		<u>15.769</u>	<u>13.764</u>
Materielle anlægsaktiver	9		
Grunde og bygninger		544	565
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		934	661
		<u>1.478</u>	<u>1.226</u>
Finansielle anlægsaktiver	10		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.211	0
Deposita		533	563
		<u>4.744</u>	<u>563</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>21.991</u>	<u>15.553</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		36.453	33.232
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		28.950	24.097
Andre tilgodehavender		6.915	4.661
Udskudt skatteaktiv		1.461	2.886
Selskabskat		0	642
Periodeafgrænsningsposter	11	74	232
		<u>73.853</u>	<u>65.750</u>
Likvide beholdninger		<u>5.130</u>	<u>3.381</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>78.983</u>	<u>69.131</u>
AKTIVER I ALT		<u>100.974</u>	<u>84.684</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2019	2018
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	12	12.000	12.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		286	0
Reserve for udviklingsomkostninger		6.579	7.838
Overført resultat		-973	-2.302
Egenkapital i alt		17.892	17.536
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	13	10.000	2.500
Kortfristede gældsforpligtelser			
Banker, kortfristet gæld		286	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.669	2.888
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.610	51.014
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.260	125
Anden gæld		10.034	7.621
Periodeafgrænsningsposter	12	2.223	3.000
		73.082	64.648
Gældsforpligtelser i alt		83.082	67.148
PASSIVER I ALT		100.974	84.684
Væsentlig usikkerhed vedrørende going concern	2		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	15		
Nærtstående parter	16		



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	<u>Virksomheds kapital</u>	<u>Reserve for udlån og sikkerhedsstil løse</u>	<u>Reserve for udviklingsom kostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	12.000	0	7.838	-2.302	17.536
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>286</u>	<u>-1.259</u>	<u>1.329</u>	<u>356</u>
Egenkapital 31. december 2019	<u>12.000</u>	<u>286</u>	<u>6.579</u>	<u>-973</u>	<u>17.892</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FDM travel A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Udeladelse af pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelsen.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Forenede Danske Motorejere, FDM.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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 første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi 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.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes i andre tilgodehavender eller i anden gæld og i egenkapitalen, indtil de sikrede transaktioner gennemføres. 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 kriterierne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

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

Goodwill: 4-5 år

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

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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 nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger.

Grunde og bygninger	40 år
Andre anlæg, driftmateriel og inventar	5-10 år

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

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

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.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget af dattervirksomhedene inden godkendelsen af selskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for 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 aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte, til udlodning eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses reserven og overføres direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, tilbageføres den del af reserven, der svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reetableres reserven. Reserven reduceres med løbende afskrivninger på de aktiverede udviklingsomkostninger.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ansvarligt lån

Ansvarligt lån er indregnet som en selvstændig gældspost i balancen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der 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 henholdsvis egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Recommendations & Financial Ratios 2015".

Hoved- og nøgletal er beregnet således:

Egenkapitalforrentning

$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Soliditetsgrad

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

2 Væsentlig usikkerhed vedrørende going concern

COVID-19 forventet at få en væsentlig negativ indvirkning på selskabets indtjening og likviditet i 2020.

Dette som følge af at rejser er blevet aflyst og derved medfører tilbagebetaling til kunder, samt at salg af nye rejser forventes at falde væk i en længere periode.

Det er ledelsens vurdering at hele rejsebranchen er meget negativt påvirket af COVID-19, og at branchen derved har behov for økonomisk støtte fra staten.

Baseret på udarbejdede fremskrivnings senarier, er det er ledelsens vurdering, at selskabets fortsatte drift er afhængig af at Staten etablerer en hjælpepakke der understøtter rejsebranchens økonomi.

Som følge af at der er væsentlig usikkerhed forbundet med om Staten vil etablere en hjælpepakke, samt i hvilken udstrækning den vil understøtte selskabets indtjening og likviditet, så kan dette skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

3 Af- og nedskrivninger

tkr.	2019	2018
Software	4.352	4.048
Goodwill	163	0
Bygninger	21	22
Andre anlæg	135	71
	<u>4.671</u>	<u>4.141</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Finansielle indtægter

tkr.	2019	2018
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	6.228	575
Andre finansielle indtægter	50	21
	<u>6.278</u>	<u>596</u>

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	454	350
Andre finansielle omkostninger	108	1.862
	<u>562</u>	<u>2.212</u>

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	800	-125
Årets udskudte skat	145	900
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	35
	<u>945</u>	<u>810</u>

7 Forslag til resultatdisponering

Reserve for udviklingsomkostninger	-1.259	1.890
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	286	0
Overført resultat	<u>1.329</u>	<u>-4.615</u>
	<u>356</u>	<u>-2.725</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Goodwill	Software	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	0	37.889	2.727	40.875
Tilgang i årets løb	4.323	2.197	0	6.520
Overførsler i årets løb	0	2.727	-2.727	0
Kostpris 31. december 2019	<u>4.323</u>	<u>42.813</u>	<u>0</u>	<u>47.395</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	-26.852	0	-27.111
Årets afskrivninger	-163	-4.352	0	-4.515
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-163</u>	<u>-31.204</u>	<u>0</u>	<u>-31.626</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>4.160</u>	<u>11.609</u>	<u>0</u>	<u>15.769</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2019	1.190	1.795	2.985
Tilgang i årets løb	0	408	408
Afgang i årets løb	0	-75	-75
Kostpris 31. december 2019	1.190	2.128	3.318
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-625	-1.134	-1.759
Årets afskrivninger	-21	-135	-156
Tbf. ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	75	75
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-646	-1.194	-1.840
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	544	934	1.478

10 Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris 1. januar 2019	0	563
Tilgang i årets løb	5.336	0
Afgang i årets løb	0	-30
Kostpris 31. december 2019	5.336	533
Værdiregulering 1. januar 2019	0	0
Årets resultat	3.717	0
Eliminering af intern avance	-4.312	0
Afskrivninger på goodwill	-530	0
Værdiregulering 31. december 2019	-1.125	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	4.211	533

Navn/retsform	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dattervirksomheder:				
MC USA ApS	Lyngby	100	4.507	3.717
			4.507	3.717



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Periodeafgrænsningsposter

tkr.	2019	2018
Forudbetalte omkostninger	74	232
	74	232

12 Egenkapital

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.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

13 Ansvarligt lån

Der er fra selskabets modervirksomhed ydet et ansvarligt lån på 10.000 t.kr. (2018: 2.500 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.

14 Periodeafgrænsningsposter

tkr.	2019	2018
Modtagne forudbetalinger	2.223	3.000
	2.223	3.000



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet forpligtelse på 2.144 t. kr. (2018: 1.776), hvoraf 1.103 t. kr. (2018: 938), forfalder efter mere end 1 år.

Selskabet har indgået samarbejdsaftaler med en samlet forpligtelse på 487 t. kr. (2018: 462), som forfalder inden for 1 år.

Selskabet har stillet rejsegarantier for 4.750 t. kr. (2018: 4.500). 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 FDH. 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 datterselskab, og hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2012 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsbeskat og eventuelle forpligtelser til at indeholder kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

16 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner med nærtstående parter

tkr.	2019	2018
Køb af serviceydelser fra modervirksomhed	-10.005	-11.189
Salg af serviceydelser til modervirksomhed	-	16
Renteomkostninger til modervirksomhed	-454	-350
Allokering af personaleomkostninger fra modervirksomhed	-37.736	-38.044
Løbende mellemregning med modervirksomhed	28.414	-23.407
Ansvarlig lånekapital fra modervirksomhed	-10.000	-2.500
Renteindtægter datter	2	-

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.



FDM travel A/S
Årsrapport 2019
CVR-nr. 26 19 42 10

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Koncernregnskab

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
0B94AF9483C14F78939DD7DE2CB0CD1B