

FDM travel A/S

Firskovvej 32

2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 26194210

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 18. marts 2021

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	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 11. marts 2021

Direktion

Anders Iversen
Adm. direktør

Bestyrelse

Thomas Møller Thomsen
Formand

Jens Aaløse
Medlem

Jens Wittrup Willumsen
Medlem

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 2020 - 31. december 2020, 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 2020, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 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 11. marts 2021

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25578198

Klaus Rytz
Statsautoriseret revisor
mne33205

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 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 2020 - 31. december 2020 udviser et resultat på kr. -52.928, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en balancesum på kr. 68.038, og en egenkapital på kr. 24.964.

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

Selskabet oplevede i 2020 en voldsom tilbagegang i salg og indtjening. Nedgangen er drevet af den manglende mulighed for at rejse som følge af COVID-19.

Ud over manglende salg af nye rejser, har selskabet måttet kreditere rejser solgt i 2019 med afrejse i 2020, hvilket har medført en negativ nettoomsætning.

Selskabet har løbende tilpasset omkostningerne og søgt kompensation fra mulige kompensationsordninger, men dette har ikke været tilstrækkeligt.

Årets resultat er således under forventningerne i den offentliggjorte årsrapport for 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Det forventes en vækst i selskabets aktiviteter i det kommende år. Dog er væksten afhængig af varigheden af de gældende rejserestriktioner. Selskabet forventer en øget efterspørgsel efter rejser til europæiske destinationer i løbet af 2. kvartal 2021 og til oversøiske destinationer i løbet af 2. halvår 2021.

Resultatet for det kommende år forventes at være negativt som følge af de fortsatte rejserestriktioner pga. COVID-19.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i november 2020 fået tilført kapital for 60 mio. kr., hvilket vurderes at være tilstrækkeligt til at dække dels det konstaterede tab i 2020, dels det forventede tab i 2021.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsætning	-18.067	299.717	327.619	420.584	481.157
Bruttofortjeneste	-44.738	-509	2.222	8.764	7.576
Resultat af primær drift/EBIT	-50.376	-5.180	-1.919	4.501	2.908
Finansielle poster netto	-2.122	5.716	-1.616	2.322	1.109
Årets resultat	-52.928	356	-2.725	5.226	3.403
Investering i materielle anlægsaktiver	37	408	367	390	0
Aktiver i alt	68.038	100.974	84.684	117.203	124.762
Egenkapital i alt	24.964	17.892	17.536	20.261	15.035
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	-247,00	2,01	-14,42	29,61	25,52
Bruttoavance (%)	247,62	-0,17	0,68	2,08	1,57
Soliditetsgrad (%)	36,69	17,72	20,71	17,29	12,05
Overskudsgrad (EBIT-margin) (%)	278,83	-1,73	-0,59	1,07	0,60

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

Resultatopgørelse

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Bruttotab/-fortjeneste	1	-44.738	-509
Af- og nedskrivninger	2	<u>-5.638</u>	<u>-4.671</u>
Resultat af primær drift		-50.376	-5.180
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		315	-1.125
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		156	0
Finansielle indtægter		4	6.278
Finansielle omkostninger	3	<u>-2.597</u>	<u>-562</u>
Resultat før skat		-52.498	-589
Skat af årets resultat	4	<u>-430</u>	<u>945</u>
Årets resultat	5	<u>-52.928</u>	<u>356</u>

Balance 31. december 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Software	6	8.818	11.609
Goodwill	7	3.130	4.160
Immaterielle anlægsaktiver		11.948	15.769
Grunde og bygninger	8	522	544
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	392	934
Materielle anlægsaktiver		914	1.478
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10, 11	4.526	4.211
Deposita	12	316	533
Finansielle anlægsaktiver		4.842	4.744
Anlægsaktiver i alt		17.704	21.991
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.809	36.453
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		38.198	28.950
Udskudte skatteaktiver		1.461	1.461
Andre tilgodehavender		5.422	6.915
Periodeafgrænsningsposter	13	280	74
Tilgodehavender		49.170	73.853
Likvide beholdninger		1.164	5.130
Omsætningsaktiver i alt		50.334	78.983
Aktiver i alt		68.038	100.974

Balance 31. december 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	14	13.000	12.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		217	286
Reserve for udviklingsomkostninger		5.122	6.579
Overført resultat		6.625	-973
Egenkapital i alt		24.964	17.892
Gældsforpligtelser			
Ansvarligt lån		0	10.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	10.000
Gæld til banker		0	286
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.833	2.669
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.451	52.610
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.985	5.260
Anden gæld		10.447	10.034
Periodeafgrænsningsposter	15	7.358	2.223
Kortfristede gældsforpligtelser		43.074	73.082
Gældsforpligtelser i alt		43.074	83.082
Passiver i alt		68.038	100.974
Eventualforpligtelser	16		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	17		
Aktionærforhold	18		
Nærtstående parter	19		
Særlige poster	20		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital, t.kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- kapital, t.kr.	Reserve for udviklings- omk., t.kr.	Overført resultat, t.kr.	I alt, t.kr.
Egenkapital 1. januar 2020	12.000	286	6.579	-973	17.892
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	59.000	60.000
Årets resultat	0	-69	-1.457	-51.402	-52.928
Egenkapital 31. december 2020	13.000	217	5.122	6.625	24.964

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for FDM travel A/S for 2020 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.

Koncernregnskab

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen 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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre 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 måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under 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, som kan henføres til den risiko, der er sikret.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 i resultatopgørelsen alle 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.

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

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra levering af serviceydelser indregnes i nettoomsætningen, i takt med fakturering af ydelsen.

Andre driftsindtægter

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

Tilskud fra kompensationsordninger relateret til COVID-19 indgår i denne post.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden.

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

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Goodwill afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder.

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder licenser og erhvervede rettigheder mv. måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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 produktions-, 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 omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

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 hver 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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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:

	Brugstid	Restværdi
Software	3-12 år	20 %
Rettigheder	3 år	0 %
Goodwill	4-5 år	72 %
Bygninger	40 år	38 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	27 %

Der afskrives ikke på grunde.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivitet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, tilbageføres den del af reserven, der svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reableres reserven. Reserven reduceres med løbende afskrivninger på de aktiverede udviklingsomkostninger.

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 for betalte acontoskatter.

Selskabet hæfter som administrationsselskab for sambeskattede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Gældsforpligtelser

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.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Forklaring af nøgletal

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

Overskudsgrad (EBIT-margin) (%)	=	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Soliditetsgrad (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

Noter

1. Bruttofortjeneste

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

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

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Software	4.006	4.352
Goodwill	1.030	163
Bygninger	22	21
Andre anlæg	144	135
Fortjeneste/tab ved salg af anlægsaktiver	436	0
	5.638	4.671
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	2.445	454
Andre finansielle omkostninger	152	108
	2.597	562
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	11.319	800
Ændring i udskudt skat	390	145
Regulering vedrørende tidligere år	-1.065	0
Nedskrivning af skatteaktiv	-11.074	0
	-430	945
5. Resultatdisponering		
Øvrige lovpligtige reserver	-1.456	-1.259
Øvrige reserver	-69	286
Overført resultat	-51.403	1.329
	-52.928	356

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
6. Software		
Kostpris primo	42.813	37.889
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.215	2.197
Afgang i årets løb	-49	0
Overførsler i året til/fra andre poster	0	2.727
Kostpris ultimo	43.979	42.813
Af- og nedskrivninger primo	-31.204	-26.852
Årets afskrivninger	-4.006	-4.352
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	49	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-35.161	-31.204
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.818	11.609
7. Goodwill		
Kostpris primo	4.323	4.323
Kostpris ultimo	4.323	4.323
Af- og nedskrivninger primo	-163	0
Årets afskrivninger	-1.030	-163
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.193	-163
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.130	4.160
8. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	1.190	1.190
Kostpris ultimo	1.190	1.190
Af- og nedskrivninger primo	-646	-625
Årets afskrivninger	-22	-21
Af- og nedskrivninger ultimo	-668	-646
Regnskabsmæssig værdi ultimo	522	544

Noter

	2020	2019		
	t.kr.	t.kr.		
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	2.128	1.795		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	37	408		
Afgang i årets løb	-735	-75		
Kostpris ultimo	1.430	2.128		
Af- og nedskrivninger primo	-1.194	-1.134		
Årets afskrivninger	-144	-135		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	300	75		
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.038	-1.194		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	392	934		
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	5.336	0		
Tilgang i årets løb	0	5.336		
Kostpris ultimo	5.336	5.336		
Værdireguleringer primo	-1.125	0		
Eliminering af intern avance	0	-4.312		
Afskrivninger på goodwill	0	-530		
Årets resultat	19	3.717		
Tilbageførsel af tidligere års afskrivninger	296	0		
Dagsværdireguleringer ultimo	-810	-1.125		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.526	4.211		
11. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Selskabet i Kongens Lyngby 3 ApS under frivillig likvidation	Kongens Lyngby	100,00	4.526	19
			4.526	19
12. Deposita				
Kostpris primo	533	563		
Tilgang i årets løb	19	0		
Afgang i årets løb	-236	-30		
Kostpris ultimo	316	533		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	316	533		

Noter

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
13. Periodeafgrænsningsposter (aktiver)		
Forudbetalte omkostninger	280	74
Saldo ultimo	280	74

14. Aktieklasser

Antal	Tekst	Pålydende værdi t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
12	aktier	1.000	12.000	11.000
3	aktier	300	900	900
1	aktier	50	50	50
4	aktier	10	40	40
2	aktier	5	10	10
22			13.000	12.000

Virksomhedskapitalen er i 2020 forhøjet med nom. 1.000.000 kr. til en tegningskurs på 6.000.

15. Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Modtagne forudbetalinger	7.358	2.223
Saldo ultimo	7.358	2.223

16. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet forpligtelse på 1.108 t.kr. (2019: 2.144 t.kr.), hvoraf 697 t.kr. (2019: 1.103 t.kr.) forfalder efter mere end 1 år.

Selskabet har indgået samarbejdsaftaler med en samlet forpligtelse på 428 t.kr. (2019: 487 t.kr.), som forfalder inden for 1 år.

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 administrationsselskab 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.

17. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har stillet rejsegarantier for 9.745 t.kr. (2019: 4.750 t.kr.). Forpligtelsen er videretransporteret til selskabets modervirksomhed Forenede Danske Motorejere, FDM. Beløbet vedrører bankgarantier stillet for Rejsegarantifonden, Europæiske Rejseforsikring samt IATA.

18. Koncernforhold

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

Noter

19. Nærtstående parter

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

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Køb af serviceydelser fra modervirksomhed	-10.719	-10.005
Renter til/fra modervirksomhed	-2.250	-454
Allokering af personaleomkostninger fra modervirksomhed	-31.998	-37.736
Løbende mellemregning med modervirksomhed	38.198	28.414
Ansvarlig lånekapital fra modervirksomhed	0	-10.000
Renter til/fra dattervirksomhed	-39	2
Løbende mellemregning med dattervirksomhed	-3.985	-5.260

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.

20. Særlige poster

Forventet tilskud fra kompensationsordninger relateret til COVID-19	11.356	0
Særlige poster i alt	11.356	0