

FLIGHTCENTRE A/S

Årsrapport
1. maj 2011 - 30. april 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

06/08/2012

Bjarne Barry Eklund
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	FLIGHTCENTRE A/S
	Præstevejen 10A
	3230 Græsted
	CVR-nr: 27755445
	Regnskabsår: 01/05/2011 - 30/04/2012
Bankforbindelse	BankNordik
Revisor	DELOITTE STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
	Weidekampsgade 6
	2300 København S
	CVR-nr: 33963556

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for FlightCentre 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. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 06/08/2012

Direktion

Ole Hammer Mortensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Bjarne Barry Eklund
formand

Rik Jan Vizee

Ole Hammer Mortensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FlightCentre A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FLIGHTCENTRE A/S for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi henvise til ledelsesberetningen, hvori er givet en række væsentlige oplysninger omkring selskabets aktiviteter, økonomiske udvikling og finansielle status, herunder redegørelse for den negative egenkapital.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 06/08/2012

Ove Nielsen
statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er rejsebureauaktivitet og konsulenttydelser samt hermed relateret virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

De seneste måneder har vist, at kunderne er tilbageholdende med køb af rejser på grund af den finansielle uro på de europæiske markeder. Selskabet har dog opvejet dette med en positiv udvikling inden for sportssegmentet. I modsætning til tidligere år har nye kunder samt ændringer hos eksisterende kunder betydet en betydelig stigning i prisniveauet pr. billet. Selskabet har fulgt planerne og udviklet forretningen tilfredsstillende i forhold til forrige år. Selskabet har solgt et projekt med positiv økonomisk resultat. Investering i salg fortsætter, og der kommer til stadighed nye kunder samtidig med, at det er lykkedes at fastholde den eksisterende kundemasse.

Ticket Affärsresor AB (Ticketbiz) i Sverige har gennem året skabt en ny indkøbsstruktur, der vil have en særdeles positiv økonomisk indvirkning på selskabets resultat i fremtiden.

Selskabet er fortsat involveret i ferierejseområdet og forventer en positiv udvikling i det kommende regnskabsår.

Resultat for regnskabsåret er et overskud på 113 t.kr. i forhold til 6 t.kr. sidste år. Overskuddet forventes at stige i årene fremover, hvilket understøtter den fortsatte aktivering af det udskudte skatteaktiv.

Egenkapitalen er negativ med 1.873 t.kr. pr. 30. april 2012. Sammen med de ansvarlige lån på 4.927 t.kr. udgør egenkapitalen og efterstillede lån samlet 3.054 t.kr. Ledelsen bekræfter, at nuværende kreditfaciliteter vil blive opretholdt. De efterstillede lån skal først tilbagebetales, når det finansielle resultat for selskabet tillader dette.

Udsikkerhed ved indregning og måling

Under andre tilgodehavender er indregnet et beløb på 941 t.kr. vedrørende tilgodehavende momsrefusion, idet indtægter ved formidling af selskabets transportydelser anses for værende momspligtige med deraf følgende momsrefusion for betalt moms. Ledelsen vurderer tilgodehavendet for sikkert, men skal påpege, at der er en betydelig risiko knyttet hertil. Der er ligeledes usikkerhed knyttet til det aktiverede skatteaktiv, da værdien afhænger af den fremtidige indtjening.

Herudover vurderes der i øvrigt ikke at være væsentlig usikkerhed knyttet til indregning og måling af selskabets balanceposter eller andet, idet selskabets likviditet og fremtid er sikret gennem aktuelle forhandlinger og drøftelser med kreditorer og samarbejdspartnere.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er af konkurrencehensyn sammendraget til én post benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen ved fakturering. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. apr 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttoresultat		2.674.411	3.511.921
Personaleomkostninger	1	-2.554.539	-2.775.641
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	314.875	-424.166
Resultat af ordinær primær drift		434.747	312.114
Andre finansielle indtægter	3	116	810
Øvrige finansielle omkostninger	4	-277.205	-295.590
Ordinært resultat før skat		157.658	17.334
Ekstraordinært resultat før skat		157.658	17.334
Skat af årets resultat	5	-45.012	-10.668
Årets resultat		112.646	6.666
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		112.646	6.666
I alt		112.646	6.666

Balance 30. april 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	1.471.534
Immaterielle anlægsaktiver i alt	6	0	1.471.534
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		79.484	89.514
Indretning af lejede lokaler		13.208	25.068
Materielle anlægsaktiver i alt	7	92.692	114.582
Udskudte skatteaktiver		822.194	867.205
Finansielle anlægsaktiver i alt	8	822.194	867.205
Anlægsaktiver i alt		914.886	2.453.321
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.999.867	1.396.356
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		375.000	812.500
Andre tilgodehavender		1.780.221	1.044.864
Periodeafgrænsningsposter		95.248	128.516
Tilgodehavender i alt		4.250.336	3.382.236
Likvide beholdninger		314.327	287.235
Omsætningsaktiver i alt		4.564.663	3.669.471
AKTIVER I ALT		5.479.549	6.122.792

Balance 30. april 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		875.000	500.000
Overført resultat		-2.748.409	-2.861.055
Egenkapital i alt	9	-1.873.409	-2.361.055
Ansvarlig lånekapital		4.927.404	3.487.783
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10	4.927.404	3.487.783
Gæld til banker		106.120	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.794.306	1.492.160
Anden gæld		525.128	3.503.904
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.425.554	4.996.064
Gældsforpligtelser i alt		7.352.958	8.483.847
PASSIVER I ALT		5.479.549	6.122.792

Noter

1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Løn og gager	2.167.287	2.375
Pensionsbidrag	334.149	349
Andre omkostninger til social sikring	53.103	52
	2.554.539	2.776
Gennemsnitligt antal medarbejdere	8	8

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Udviklingsprojekt	0	368
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.972	45
Indretning af lejede lokaler	11.860	11
Fortjeneste ved afhændelse af immaterielt anlægsaktiv	-367.707	0
	-314.875	424

3. Andre finansielle indtægter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Andre finansielle indtægter	116	1
	116	1

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	96.216	91
Andre finansielle omkostninger	180.986	205
	277.205	296

5. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	45.012	11
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	45.012	11

6. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Færdiggjorte udviklingsprojekter kr.
Kostpris primo	1.839.241
Tilgang	0
Afgang	-1.839.241
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivning primo	-367.707
Tilbageførsel ved afgang	367.707
Årets afskrivning	0
Af- og nedskrivning ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

7. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	489.287	35.940
Tilgang	30.942	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	520.229	35.940
Af- og nedskrivning primo	-399.773	-10.872
Årets afskrivning	-40.972	-11.860
Tilbageførsel ved afgang	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	-440.745	-22.732
Regnskabsmæssig værdi ultimo	79.484	13.208

8. Finansielle anlægsaktiver i alt

Det udskudte skatteaktiv kan primært henføres til driftsmidler og skattemæssigt underskud til fremførsel.

9. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	-2.861.055	-2.361.055
Årets resultat	0	112.646	112.646
Kapitaludvidelse	375.000	0	375.000
Egenkapital ultimo	875.000	-2.748.409	-1.873.409

10. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
AMM International ApS	1.330.473	1.742
Juakali B.V.	3.596.931	1.745
	4.927.404	3.487

Ansvarlig lånekapital 4.927 t.kr. omfatter gæld til selskabets aktionærer. Lånekapitalen, som forrentes med 1,5% p.a., tilbagebetales i takt med, at selskabets indtjening tillader dette. Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

11. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Ingen.

12. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- AMM International ApS, Præstevejen 10 A, 3230 Græsted
- Juakali B.V., Heerenstraat 12 A, 1015CA Amsterdam, Holland

13. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Jf. kommentarerne i ledelsesberetningen er der en betydelig risiko knyttet til det aktiverede tilgodehavende vedrørende tilgodehavende momsrefusion samt usikkerhed knyttet til det aktiverede skatteaktiv.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 15. aug 2012.