

FLIGHTCENTRE A/S

Årsrapport
1. maj 2012 - 30. april 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

18/09/2013

Bjarne 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
Brøndby Stadion 20
2605 Brøndby

CVR-nr: 27755445
Regnskabsår: 01/05/2012 - 30/04/2013

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 2012 - 30. april 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 10/09/2013

Direktion

Ole Hammer Mortensen

Bestyrelse

Ole Hammer Mortensen

Bjarne Barry Eklund

Rik Jan Viezee

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 2012 - 30. april 2013, 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi henvise til ledelsesberetningen og noterne, hvori er givet en række væsentlige oplysninger omkring selskabets aktiviteter, økonomiske udvikling og finansielle status, herunder redegørelse for den negative egenkapital, ligesom usikkerheden knyttet til den fortsatte aktivering af beregnet momstilgodehavende og det i balancen indregnede udskudte skatteaktiv er omtalt.

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, 10/08/2013

Ove Nielsen

statsautoriseret revisor

DELOITTE STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er rejsebureauaktivitet og konsulenttydelser samt hermed relateret virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selv om selskabets udvikling gennem året har været positiv, er kunderne stadig er tilbageholdende med køb af rejser på grund af den finansielle uro på de europæiske markeder. Selskabet har dog opvejet dette med en positiv tilgang af nye kunder både forretningsrejser samt inden for sportssegmentet. I lighed med sidste år har vi set en stigning i prisniveauet pr. billet. Selskabet har fulgt planerne og udviklet forretningen tilfredsstillende. Investering i salg fortsætter, og der kommer til stadighed nye kunder samtidig med, at det er lykket at fastholde den eksisterende kundemasse.

Selskabet har oplevet den forventede finansielle positive udvikling i indtjening via aftalen med Ticketbiz i Sverige. FCm Travel Solutions har en meget positiv udvikling i at tiltrække større globale kunder og det har en positiv konsekvens for selskabet. Selskabet forventer derfor en fortsat positiv økonomisk indvirkning på selskabets resultat i fremtiden via disse aftaler.

Resultatet for regnskabsåret er et overskud på 5 t.kr. i forhold til et overskud på 113 t.kr. sidste år. Der forventes et tilfredsstillende overskud i 2013/14, hvilket understøtter den fortsatte aktivering af det udskudte skatteaktiv.

Egenkapitalen er negativ med 1.869 t.kr. pr. 30. april 2013. Sammen med de ansvarlige lån på 4.501 t.kr. udgør egenkapitalen og efterstillede lån samlet 2.632 t.kr. Ledelsen bekræfter, at de nuværende kreditfaciliteter vil blive opretholdt. De efterstillede lån skal først tilbagebetales, når det finansielle resultat for selskabet tillader dette.

Usikkerhed ved indregning og måling

Under andre tilgodehavender er indregnet et beløb på 941 t.kr. vedrørende beregnet 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 og det vil afhænge af en domstolsafgørelse. 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. Selskabets likviditet og fremtid er sikret gennem 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

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 2012 - 30. apr 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttoresultat		2.972.127	2.674.411
Personaleomkostninger	1	-2.662.496	-2.554.539
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-56.652	314.875
Resultat af ordinær primær drift		252.979	434.747
Andre finansielle indtægter	3	4	116
Øvrige finansielle omkostninger	4	-236.538	-277.205
Ordinært resultat før skat		16.445	157.658
Ekstraordinært resultat før skat		16.445	157.658
Skat af årets resultat	5	-11.620	-45.012
Årets resultat		4.825	112.646
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		4.825	112.646
I alt		4.825	112.646

Balance 30. april 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		91.874	79.484
Indretning af lejede lokaler		1.348	13.208
Materielle anlægsaktiver i alt	6	93.222	92.692
Udskudte skatteaktiver		810.573	822.194
Finansielle anlægsaktiver i alt		810.573	822.194
Anlægsaktiver i alt		903.795	914.886
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.336.697	1.999.867
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	375.000
Andre tilgodehavender		1.048.194	1.780.221
Periodeafgrænsningsposter		471.761	95.248
Tilgodehavender i alt		2.856.652	4.250.336
Likvide beholdninger		324.891	314.327
Omsætningsaktiver i alt		3.181.543	4.564.663
AKTIVER I ALT		4.085.338	5.479.549

Balance 30. april 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.		875.000	875.000
Overført resultat		-2.743.584	-2.748.409
Egenkapital i alt	7	-1.868.584	-1.873.409
Ansvarlig lånekapital		4.501.132	4.927.404
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	4.501.132	4.927.404
Gæld til banker		446.770	106.120
Leverandører af varer og tjenesteydelser		440.704	1.794.306
Anden gæld		565.316	525.128
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.452.790	2.425.554
Gældsforpligtelser i alt		5.953.922	7.352.958
PASSIVER I ALT		4.085.338	5.479.549

Noter

1. Personaleomkostninger

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Løn og gager	2288914	2167
Pensionsbidrag	318942	334
Andre omkostninger til social sikring	54640	53
	2662496	2554
Gennemsnitligt antal medarbejdere	8	8

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	44792	41
Indretning af lejede lokaler	11.860	12
Fortjeneste ved afhændelse af immaterielt anlægsaktiv	0	-368
	56652	-315

3. Andre finansielle indtægter

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Andre finansielle indtægter	4	0
	4	0

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	73528	96
Andre finansielle omkostninger	163010	181
	236538	277

5. Skat af årets resultat

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	11620	45
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	11620	45

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

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	520229	35.940
Tilgang	57182	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	577411	35.940
Af- og nedskrivning primo	-440745	-22732
Årets afskrivning	-44792	-11.860
Tilbageførsel ved afgang	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	-485537	-34592
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91874	1348

7. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	875000	-2748409	-1873409
Årets resultat	0	4825	4825
Kapitaludvidelse	0	0	0
Egenkapital ultimo	875.000	-2743584	-1868584

Aktiekapitalen består af 875 aktier a 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår:

Aktiekapital 30.04.2007
500.000
Kapitaludvidelse 30.04.2012
375.000
Aktiekapital 30.04.2013
875.000

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	2012/13	2011/12
	kr.	t.kr.
AMM International ApS	1230105	1330
Juakali B.V.	3271027	3597
	4501132	4927

Ansvarlig lånekapital 4501 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.

9. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Under andre tilgodehavender er indregnet et beløb på 941 t.kr. vedrørende beregnet 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 og det vil afhænge af en domstolsafgørelse. Der er ligeledes usikkerhed knyttet til det aktiverede skatteaktiv, da værdien afhænger af den fremtidige indtjening.

10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

11. 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