

Rejsebureauet Nordia A/S

CVR-nr. 32093124

ÅRSRAPPORT 2014

CHR. MORTENSEN  
REVISIONSFIRMA

Statsautoriseret  
Revisionsinteressentskab

Adelgade 15  
DK 1304 København K  
tlf.: +45 33 73 46 00


cm@cmrevision.dk

www.cmrevision.dk

CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

*Rødovre* den *28. maj 2015*



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Rejsebureauet Nordia A/S

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomhedsoplysninger</b>	Rejsebureauet Nordia A/S Grundtvigsvej 27B 1864 Frederiksberg C	
	CVR-nr.	32093124
	Stiftelsesdato	6. april 2009
	Regnskabsår	1. januar 2014 - 31. december 2014
<b>Bestyrelse</b>	Steen John Carsten Halle Søren Milholt	
<b>Direktion</b>	Steen John, Direktør	
<b>Revisor</b>	Chr. Mortensen Revisionsfirma Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Adelgade 15 1304 København K	

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 for Rejsebureauet Nordia A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

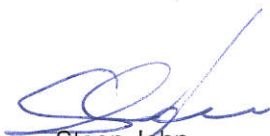
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

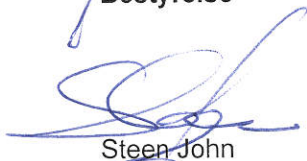
Frederiksberg, den 16. marts 2015

### Direktion



Steen John  
Direktør

### Bestyrelse



Steen John



Carsten Halle



Søren Milholt

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rejsebureauet Nordia A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rejsebureauet Nordia A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, 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 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

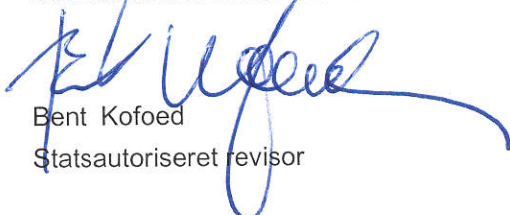
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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, den 16. marts 2015

**Chr. Mortensen Revisionsfirma**  
**Statsautoriseret Revisionsinteressentskab**



Bent Kofoed  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i rejsebureauvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 udviser et resultat på kr. -509.875, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en balancesum på kr. 3.013.732, og en egenkapital på kr. 712.924.

Selskabet har i året erhvervet rettigheder over såvel den udviklede bookingmaskine, der er i drift på Travelstone.dk og Flexrejser.dk, og den nyudviklede maskine, der er i drift hos AoB Travel.

Resultat er påvirket negativt af DinFerie.dk's betalingsstandsning, såvel direkte som ved tabt salg fra april 2014. Resultatet er ligeledes påvirket negativt af et udviklingsprojekt, som ikke blev gennemført, men som trak betydelige ressourcer i 2014.

Flexrejser samarbejdet er kommet i drift og holder forventningerne. Erhvervsrejser er fortsat basisforretning og i fornuftig drift.

Forventningerne til det kommende år er derfor et positivt resultat.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Rejsebureauet Nordia A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

#### 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. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Rettigheder	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

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 andre driftsindtægter eller -omkostninger.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

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

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

**Resultatopgørelse**

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>925.086</b>	<b>1.520.723</b>
Personaleomkostninger	1	-1.497.156	-1.415.671
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-17.987	-47.942
<b>Driftsresultat</b>		<b>-590.057</b>	<b>57.110</b>
Finansielle indtægter		8.731	8.342
Finansielle omkostninger		-90.549	-52.178
<b>Resultat før skat</b>		<b>-671.875</b>	<b>13.274</b>
Skat af årets resultat		162.000	-9.175
<b>Årets resultat</b>		<b>-509.875</b>	<b>4.099</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-509.875	4.099
		<b>-509.875</b>	<b>4.099</b>

**Balance 31. december 2014**

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Aktiver</b>			
Licenser og lignende rettigheder	3	1.700.000	0
Goodwill	4	0	10.973
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>1.700.000</b>	<b>10.973</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	3.543	10.557
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>3.543</b>	<b>10.557</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>102.733</b>	<b>101.753</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.806.276</b>	<b>123.283</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		644.887	1.117.994
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		264.987	1.951.102
Andre tilgodehavender		43.420	106.220
Periodeafgrænsningsposter		28.483	7.816
Udskudte skatteaktiver		181.600	19.600
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.163.377</b>	<b>3.202.732</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>44.079</b>	<b>49.262</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.207.456</b>	<b>3.251.994</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.013.732</b>	<b>3.375.277</b>

**Balance 31. december 2014**

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.010.000	1.010.000
Overført resultat		-297.076	212.799
<b>Egenkapital</b>	6	<b>712.924</b>	<b>1.222.799</b>
Gæld til banker		1.103.451	774.543
Modtagne forudbetalinger fra kunder		91.073	78.280
Leverandører af varer og tjenesteydelser		644.318	668.055
Selskabsskat		0	10.875
Anden gæld		361.966	520.725
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		100.000	100.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.300.808</b>	<b>2.152.478</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.300.808</b>	<b>2.152.478</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.013.732</b>	<b>3.375.277</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	7		

## Noter

	2014	2013
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Løn og gager	1.413.521	1.312.560
Pensioner	45.000	52.100
Andre personaleudgifter	38.635	51.011
	<b>1.497.156</b>	<b>1.415.671</b>
Der er ikke betalt vederlag til selskabets bestyrelse		
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	10.875
Reg. udskudt skat	-162.000	-1.700
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-162.000</b>	<b>9.175</b>
<b>3. Rettigheder</b>		
Kostpris primo	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.700.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.700.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.700.000</b>	<b>0</b>
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris primo	164.600	164.600
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>164.600</b>	<b>164.600</b>
Af- og nedskrivninger primo	-153.627	-120.707
Årets afskrivninger	-10.973	-32.920
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-164.600</b>	<b>-153.627</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>10.973</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	171.997	171.997
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>171.997</b>	<b>171.997</b>
Af- og nedskrivninger primo	-161.440	-146.418
Årets afskrivninger	-7.014	-15.022
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-168.454</b>	<b>-161.440</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.543</b>	<b>10.557</b>

**Noter**

	2014	2013
<b>6. Egenkapital</b>		
<b>Aktiekapital</b>		
Saldo pr. 1. januar	1.010.000	1.010.000
	<b>1.010.000</b>	<b>1.010.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo pr. 1. januar	212.799	208.700
Overført overskud	-509.875	4.099
<b>Overført resultat 31. december</b>	<b>-297.076</b>	<b>212.799</b>

**7. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen**

Samlede leagforpligtelser udgør t.kr. 129, heraf forfalder indenfor et år, t.kr. 63.