



Escape Travel A/S

Amaliegade 31
1256 København K
CVR-nr. 15742100

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.08.2020

Lars Henriksen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Escape Travel A/S
Amaliegade 31
1256 København K

CVR-nr.: 15742100
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Gunnar Grosvold, formand
Ole Nikolajsen
Lars Henriksen

Direktion

Lars Henriksen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Escape Travel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11.06.2020

Direktion

Lars Henriksen

adm. dir.

Bestyrelse

Gunnar Grosvold

formand

Ole Nikolajsen

Lars Henriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Escape Travel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Escape Travel A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 og 6 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der som følge af Covid-19 er usikkerhed om værdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder på 14.765 t.kr., heraf goodwill 9.013 t.kr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 brugerne 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.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 herudover 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 11.06.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stine Eva Grothen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29431

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som rederiagentur og turoperatør og anden virksomhed med tilknytning til rejsebranchen.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 6.060 t.kr., hvilket kan henføres til negativt resultat hos tilknyttet virksomhed.

Som følge af årets underskud er egenkapitalen negativ med 13.272 t.kr. ved årets udgang. Gæld til tilknyttede virksomheder på i alt 28.178 t.kr. er i 2020 konverteret til aktiekapital, således at egenkapitalen på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen er fuldt reetableret og selskabets drift er sikret for den kommende periode. Årsrapporten er som følge heraf aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter balancedagen

Med henvisning til omtale i note 1 om Going concern anser ledelsen konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for selskabet. Det betyder, at regnskabsmæssige skøn, herunder vurderingerne af indikationer på værdiforringelse er baseret på de af ledelsen forventede fremtidige pengestrømme pr. 31. december 2019, som kan være forskellige fra de forventninger til fremtidige pengestrømme, som ledelsen har på tidspunktet for godkendelse af årsrapporten.

Som beskrevet i note 1 om Going concern er datterselskabet indtil nu påvirket negativt af virkningerne af Covid-19. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020, ligesom det på nuværende tidspunkt ikke er muligt at opgøre størrelsen af den negative påvirkning af Covid-19, da det i høj grad afhænger af, hvor lang perioden bliver frem til, at samfundsforholdene normaliseres.

Efter balancedagen er der foretaget konvertering af gæld til tilknyttede virksomheder med 28.178 t.kr., hvorefter egenkapitalen er fuldt ud reetableret.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(179.744)	(110.325)
Personaleomkostninger	3	0	(5.469)
Andre driftsomkostninger		0	(30.000)
Driftsresultat		(179.744)	(145.794)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.180.741)	(5.356.179)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(3.403.548)
Andre finansielle indtægter	4	14.152	4.462
Andre finansielle omkostninger	5	(713.714)	(279.761)
Årets resultat		(6.060.047)	(9.180.820)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(6.060.047)	(9.180.820)
Resultatdisponering		(6.060.047)	(9.180.820)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.765.181	19.945.922
Finansielle aktiver	6	14.765.181	19.945.922
Anlægsaktiver		14.765.181	19.945.922
Likvide beholdninger		181.429	348.387
Omsætningsaktiver		181.429	348.387
Aktiver		14.946.610	20.294.309

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		(13.872.417)	(7.812.366)
Egenkapital		(13.272.417)	(7.212.366)
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.250	37.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		28.177.777	27.469.175
Kortfristede gældsforpligtelser		28.219.027	27.506.675
Gældsforpligtelser		28.219.027	27.506.675
Passiver		14.946.610	20.294.309

Going concern	1
Begivenheder efter balancedagen	2
Eventualaktiver	7
Eventualforpligtelser	8
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Koncernforhold	10

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	(7.812.370)	(7.212.370)
Årets resultat	0	(6.060.047)	(6.060.047)
Egenkapital ultimo	600.000	(13.872.417)	(13.272.417)

Noter

1 Going concern

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Selskabets aktiviteter består i at fungere som mellemholdningselskab for et rejseselskab. Som følge af at flere lande har valgt at lukke deres grænser som led i bekæmpelsen af Covid-19 udbruddet samt den fortsatte udbredelse af Covid-19 i hele verden udviser befolkningen stor tilbageholdenhed i forhold til køb af rejser. Datterselskabet er som følge heraf påvirket væsentligt af virkningerne af Covid-19.

Datterselskabets likviditet forventes at komme under pres og datterselskabets evne til at fortsætte driften afhænger af en række usikre forhold i form af bl.a. udbredelsen af Covid-19, den tidsmæssige udstrækning af restriktioner til bekæmpelse af udbredelsen, økonomiske hjælpepakker til erhvervslivet samt den hastighed, hvormed samfundsøkonomien udvikler sig efterfølgende, herunder villigheden til igen at rejse, når situationen normaliseres. Der er som følge heraf usikkerhed omkring værdiansættelsen af kapitalandelen tilknyttede virksomheder indregnet i balancen med 14.765 t.kr., heraf goodwill 9.013 t.kr.

Som følge af årets underskud er egenkapitalen negativ med 13.272 t.kr. ved årets udgang. Gæld til tilknyttede virksomheder på i alt 28.178 t.kr. er i 2020 konverteret til aktiekapital, således at egenkapitalen på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen er fuldt reetableret og selskabets drift er sikret for den kommende periode.

Ledelsen aflægger derfor årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

2 Begivenheder efter balancedagen

Med henvisning til omtale i note 1 om Going concern anser ledelsen konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for selskabet. Det betyder, at regnskabsmæssige skøn, herunder vurderingerne af indikationer på værdiforringelse af goodwill m.m. er baseret på de af ledelsen forventede fremtidige pengestrømme pr. 31. december 2019, som kan være forskellige fra de forventninger til fremtidige pengestrømme, som ledelsen har på tidspunktet for godkendelse af årsrapporten.

Som beskrevet i note 1 om Going concern er datterselskabet indtil nu påvirket negativt af virkningerne af Covid-19. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020, ligesom det på nuværende tidspunkt ikke er muligt at opgøre størrelsen af den negative påvirkning af Covid-19, da det i høj grad afhænger af, hvor lang perioden bliver frem til, at samfundsforholdene normaliseres.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

3 Personalemkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Andre omkostninger til social sikring	0	5.469
	0	5.469
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

4 Andre finansielle indtægter

	2019 kr.	2018 kr.
Renteindtægter i øvrigt	90	0
Valutakursreguleringer	14.062	4.462
	14.152	4.462

5 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	679.034	265.692
Renteomkostninger i øvrigt	1.413	3.096
Valutakursreguleringer	17.769	4.525
Øvrige finansielle omkostninger	15.498	6.448
	713.714	279.761

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	31.501.648
Kostpris ultimo	31.501.648
Nedskrivninger primo	(11.555.727)
Afskrivninger på goodwill	(2.856.101)
Andel af årets resultat	(2.324.639)
Nedskrivninger ultimo	(16.736.467)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.765.181

Af den samlede regnskabsmæssige værdi på 14.765 t.kr. udgør goodwill i alt 9.013 t.kr.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Signatours Travel A/S	København	A/S	100	5.749.101	(2.324.640)

7 Eventualaktiver

Der er ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 6.293 t.kr. vedrørende skattemæssige underskud. Selskabets ledelse har under hensyntagen til usikkerheden vedrørende udnyttelsen af de skattemæssige underskud, ikke aktiveret skatteværdien heraf.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitutter er der givet pant i selskabets indestående i bankkonto med en bogført værdi på 40 t.kr.

10 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Braathens Travel Group AS, Norge

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Braathens Travel Group AS, Norge

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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