



Seatravel A/S

Europaplads 16, 1.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 16538647

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.12.2020

Mads Bygballe Christiansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	8
Balance pr. 30.09.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Seatravel A/S
Europaplads 16, 1.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 16538647
Hjemsted: Aarhus C
Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Bestyrelse

Michael Bygballe Christiansen, formand
Tony Dimitris Lund-Burmeister
Peter Bager
Mads Bygballe Christiansen

Direktion

Mads Bygballe Christiansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for Seatravel 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 18.12.2020

Direktion

Mads Bygballe Christiansen

Bestyrelse

Michael Bygballe Christiansen
formand

Tony Dimitris Lund-Burmeister

Peter Bager

Mads Bygballe Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Seatravel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Seatravel A/S for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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. Fejlinformation 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.

Aarhus, den 18.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af salg af bådrejser i hele verden, til danske såvel som internationale kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 118 t.kr. mod et overskud på 1.684 t.kr. sidste år, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende, henset til udbruddet og spredningen af COVID-19 i løbet af 2020.

Rejsebranchen har været væsentlig påvirket af COVID-19 i løbet af kalenderåret 2020. Det har betydet et faldende aktivitetsniveau i 2019/20 sammenlignet med det foregående regnskabsår. Vi anser det dog for realistisk at forholdene i branchen normaliseres i det kommende regnskabsår, på baggrund af de nuværende nyheder omkring en COVID-19 vaccine.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har væsentlige forudbetalinger til dets leverandører præsenteret som periodeafgrænsningsposter i regnskabet. Dette er forudbetalinger til leverandører, herunder hoteller, samarbejdspartnere, bådudlejning mv. Forudbetalingerne er fordelt på et betydeligt antal leverandører, og der er ikke en enkeltstående leverandører der i sig selv udgør en væsentlig risiko, om end på der kan være enkeltstående risici.

Det er dog ledelsens forventning og bedste skøn, at alle indregnede leverandørerne kan opfylde sine forpligtelser overfor selskabet med udgangspunkt i de positive nyheder omkring vaccinen mod COVID-19, samt ejerstrukturen/kapitalberedskabet bag leverandørerne. I tilfælde af at enkelte leverandører ikke vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser overfor selskabet, vil dette resultere i et tab for selskabet. Da forudbetalinger er lavet til mange forskellige leverandører, formindskes risikoen for store tab. Endvidere har selskabet tegnet udvidet ansvarsforsikring hos forsikringsleverandør. Forsikringspuljen fordeles pro rata mellem forsikringstagere, hvilket også er med til at minimere risikoen for tab.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	2.014.031	4.153.474
Personaleomkostninger	2	(1.410.144)	(1.693.699)
Af- og nedskrivninger		(169.852)	(169.852)
Driftsresultat		434.035	2.289.923
Andre finansielle indtægter		80.487	43.120
Andre finansielle omkostninger		(362.175)	(173.403)
Resultat før skat		152.347	2.159.640
Skat af årets resultat	3	(34.021)	(475.594)
Årets resultat		118.326	1.684.046
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	1.500.000
Overført resultat		118.326	184.046
Resultatdisponering		118.326	1.684.046

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	572.487
Immaterielle aktiver	4	0	572.487
Anlægsaktiver		0	572.487
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	180.307
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5	9.048	149.490
Udskudt skat		1.800	19.800
Andre tilgodehavender		979.176	37.527
Periodeafgrænsningsposter	6	5.310.413	2.354.643
Tilgodehavender		6.300.437	2.741.767
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.982.491
Værdipapirer og kapitalandele		0	1.982.491
Likvide beholdninger		7.921.927	2.705.947
Omsætningsaktiver		14.222.364	7.430.205
Aktiver		14.222.364	8.002.692

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		1.100.000	1.100.000
Overført overskud eller underskud		882.724	764.398
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.500.000
Egenkapital		1.982.724	3.364.398
Ansvarlig lånekapital		500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	500.000	0
Bankgæld		5.473	39.440
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.471.061	3.843.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser		212.928	72.790
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.797.366	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.182	1.182
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.342	476.445
Anden gæld		249.288	204.678
Kortfristede gældsforpligtelser		11.739.640	4.638.294
Gældsforpligtelser		12.239.640	4.638.294
Passiver		14.222.364	8.002.692
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.100.000	764.398	1.500.000	3.364.398
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	118.326	0	118.326
Egenkapital ultimo	1.100.000	882.724	0	1.982.724

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende faste omkostninger og refusion for aflyste rejser, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 1.144.065 kr.

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	1.248.983	1.498.174
Pensioner	97.157	120.135
Andre omkostninger til social sikring	36.935	40.845
Andre personaleomkostninger	27.069	34.545
	1.410.144	1.693.699
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	4

3 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	16.021	485.494
Ændring af udskudt skat	18.000	(9.900)
	34.021	475.594

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	849.260
Afgange	(849.260)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(276.773)
Årets afskrivninger	(169.852)
Tilbageførsel ved afgang	446.625
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende eller gæld fra tilknyttede virksomheder, består af almindelig handelsmellemværende.

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger der kan knyttes til selskabets omsætning, der består af forudbetalinger til både, hoteller mv.

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Ansvarlig lånekapital	500.000
	500.000

Langfristede gældsforpligtelser består af et ansvarligt lån modtaget fra Sunway Group ApS, da Rejsegarantifonden har ønsket øget sikkerhedsstillelse jf. Rejsegarantifondsloven §19, stk. 1.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bygballe Enemark Holding ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I selskabets likvide midler indgår 300 t.kr., som er stillet til sikkerhed for Rejsegarantifonden.

Der er stillet sikkerhed i form af et indestående på 4.989 t.kr. til sikkerhed for selskabets bankgæld. Bankgælden udgør 5 t.kr. pr. 30.09.2020.

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, dog med enkelte reklassifikationer.

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 nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for afrejse. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der 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.

Selskabet er sambeskattet med alle dets danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende

regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

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