



**UCPA Denmark ApS**

CVR-nr. 36077557

Slettevang 7  
2970 Hørsholm

Årsrapport 2019/20

**Erhvervsstyrelsen**

Årsrapport er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

Den 30. december 2020

---

Dirigent: Anders Vang



## Indholdsfortegnelse

Ledelseserklæring	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	4
<u>Årsregnskab</u>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10



## Ledelseserklæring

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 for UCPA Denmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 30. december 2020

Direktion

Anders Vang

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i UCPA Denmark ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for UCPA Denmark ApS for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 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.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har tabt mere end halvdelen af sin kapital i regnskabsåret der afsluttedes 30. april 2020, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato derved overstiger selskabets aktiver. Disse forhold sammen med de i note 1 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelige tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. 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 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, med mindre 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 regnskabsbrugeren 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 revisionshandlingerne 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 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 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 noteoplysninger, 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 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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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.

Skodsborg, den 30. december 2020

## **REVINORD**

Kettebakken 11  
2942 Skodsborg  
Cvr 16347299

René Georg Sørensen  
Statsautoriseret revisor  
mne 17730

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at sælge og formidle rejseydelser og dermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed om indregning og måling

Anlægsaktiver er indregnet til kostpris reduceret med akkumulerede afskrivninger, og ledelsen har trods COVID-19 situationen vurderet at de erhvervede aktiver ikke for nuværende bør nedskrives yderligere. Goodwill består af tilkøbte kundedatabaser, som efter ledelsens skøn vil have en ikke uvæsentlig værdi hvis Corona-situationen bedres for erhvervslivet.

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten, er årsrapport for udenlandsk dattervirksomhed endnu ikke revideret eller godkendt af ledelsen. Bogføringen af udenlandsk dattervirksomhed udviser et positivt resultat. Det er for nuværende usikkert hvorledes COVID-19 situationen vil påvirke den fremtidige drift af dattervirksomhed, hvorfor kapitalandele og tilgodehavende i samme, er indregnet til kr 0. Tilgodehavende i dattervirksomhed er derfor i årsrapporten nedskrevet med DKK 1,2 mio., til imødegåelse af den omfattende Corona krise. Selskabets ledelse forventer at dattervirksomheden vil kunne indfri sin mellemregning, dog først i løbet af 2-3 år tidligst.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et resultat, som forventet, om end stærkt utilfredsstillende. Selskabet forventer i kommende regnskabsperiode et negativt resultat, som følge af COVID-19 situationen.

### COVID-19

Selskabets væsentligste omsætningskilde, er salg af skirejser. I vinterhalvåret 2019/20 indtraf den verdensomspændende pandemi, Corona, og dette har medført store tab for en række brancher verden over. Specielt hårdt ramt er rejseindustrien, da en række lande lovgivningsmæssigt lukkede ned for rejser, såvel ind- som ud af de respektive lande.

UCPA Denmark ApS reagerede forholdsvis hurtigt på de ændrede markedsvilkår - og ledelsen vurderer selv at tabet i indeværende regnskabsperiode er væsentligt reduceret som følge heraf. Pandemien er på tidspunktet for aflæggelsen af nærværende årsrapport endnu ikke overstået, og den vil også have væsentlig negativ indflydelse på resultatet for kommende periode. Det er for nuværende uvist, om pandemien vil have så alvorlige konsekvenser at selskabet må træde i konkurs.

### Kapitalforhold

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin kapital, og er derved omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i Selskabsloven. Selskabets ledelse kan oplyse at der for nuværende forhandles om en ordning med selskabets kreditorer, og at der forventes et positivt resultat heraf. Det forventes dog at de endelige forhandlinger først afsluttes i løbet af 2021. Endvidere skal det oplyses, at ledelsen også forhandler med potentielle investorer om tilførsel af kapital.

Skulle forhandlingerne med kreditorerne og potentielle investorer begge falde ud med negativt resultat, vil selskabet med al sandsynlighed gå konkurs.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke sket væsentlige begivenheder siden årsafslutningen, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling i negativ retning.

## Årsregnskab

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra højere regnskabsklasser. Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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 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.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

#### Resultatopgørelsen

##### Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger er sammendraget i en post benævnt bruttofortjeneste med henvisning til årsregnskabsloven § 32. Nettoomsætningen ved salg af vare- og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen. Vareforbrug omfatter omkostninger, der er afholdt til at opnå årets nettoomsætning. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og ej realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.





### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter. Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelser på finansielle leasingkontrakter. Gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse

	Note	2019/20	2018/19
<b>Bruttofortjeneste</b>	1	-1.866.717	3.055.148
Personaleomkostninger	2	-2.135.006	-2.334.554
Af- og nedskrivninger		-225.200	-225.200
<b>Resultat af ordinær drift</b>		-4.226.923	495.394
Resultat af kapitalandele		-1.224.424	0
Finansielle indtægter		0	33.238
Finansielle omkostninger		-85.350	-449.497
<b>Resultat før skat</b>		-5.536.697	79.135
Skat af årets resultat		111.806	-21.935
<b>Årets resultat</b>		<b>-5.424.891</b>	<b>57.200</b>
 <u>Forslag til resultatdisponering</u>			
Overføres til næste år		-5.424.891	57.200
Foreslået udbytte		0	0
		<b>-5.424.891</b>	<b>57.200</b>

## Balance pr. 30. april 2020

	Note	2019/20	2018/19
<b>AKTIVER</b>			
Goodwill		560.000	640.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		560.000	640.000
Andre anlæg, driftsmidler og inventar		249.067	394.267
Materielle anlægsaktiver i alt		249.067	394.267
Andre finansielle tilgodehavender		0	87.486
Finansielle anlægsaktiver i alt		0	87.486
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>809.067</b>	<b>1.121.753</b>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		203.850	570.853
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		0	1.121.411
Andre tilgodehavender		645.809	952.553
Tilgodehavender i alt		849.659	2.644.817
Likvide beholdninger		2.647.402	1.458.457
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.497.061</b>	<b>4.103.274</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>4.306.128</b>	<b>5.225.027</b>
<b>PASSIVER</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-4.888.683	536.208
Foreslået udbytte		0	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-4.838.683</b>	<b>586.208</b>
Udskudt skat		0	111.806
Ansvarlig lånekapital	3	1.332.352	1.332.352
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.332.352</b>	<b>1.444.158</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.462.118	1.972.556
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.918.206	978.225
Gæld tilknyttede virksomheder		34.140	38.012
Anden gæld		397.995	205.868
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.812.459</b>	<b>3.194.661</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>4.306.128</b>	<b>5.225.027</b>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.

4

## Noter

### 1. Fortsat drift

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin kapital, og er derved omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i Selskabsloven. Selskabets ledelse kan oplyse at der for nuværende forhandles om en ordning med selskabets kreditorer, og at der forventes et positivt resultat heraf. Det forventes dog at de endelige forhandlinger først afsluttes i løbet af 2021. Endvidere skal det oplyses, at ledelsen også forhandler med potentielle investorer om tilførsel af kapital.

Skulle forhandlingerne med kreditorerne og potentielle investorer begge falde ud med negativt resultat, vil selskabet med al sandsynlighed gå konkurs.

Der henvises til ledelseberetningen for yderligere informationer re COVID-19.

På denne baggrund er årsrapporten aflagt under forudsætning af fortsat drift.

### 2. Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
Gager og lønninger	2.036.264	2.141.115
Øvrige personaleomkostninger herunder social sikring	98.742	193.439
	<u>2.135.006</u>	<u>2.334.554</u>
Gennemsnitlig antal ansatte	<u>8</u>	<u>9</u>

### 3. Ansvarlig lånekapital

Selskabets kapitalejere har stillet ansvarlig lånekapital til rådighed for selskabets forpligtelse til Rejsegarantifonden, jf. Rejsegarantifondslovens §19, stk. 1. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 5 % p.a.

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.

Huslejeforpligtelser, leasingforpligtelser og andre kontraktuelle forpligtelser, til forfald indenfor 12 måneder udgør ikke over kr. 250.000

Kapitalejere har overfor rejsegarantifonden stillet personlig sikkerhedsstillelse, udover den i årsrapporten anførte.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for betaling af danske selskabsskatter, kildeskatter på renter af royalties og udbytter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af de respektive sambeskattede selskaber. Eventuelle senere korrektioner vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb end hvad fremgår af nærværende årsrapport.