



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 925 619 655
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FRED. OLSEN TRAVEL AS
Forretningsadresse: Fred. Olsens gate 2
0152 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jørn Gulbrandsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.08.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 20.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 763 280	23 743 506
Sum inntekter		3 763 280	23 743 506
Kostnader			
Varekostnad		1 114 086	14 238 898
Lønnskostnad	1	6 246 295	7 589 949
Annen driftskostnad	1	3 514 999	3 527 740
Sum kostnader		10 875 380	25 356 587
Driftsresultat		-7 112 100	-1 613 081
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 304	79 831
Annen finansinntekt		12 131	30 571
Sum finansinntekter		36 435	110 402
Annen rentekostnad		356	2 562
Annen finanskostnad		12 272	17 954
Sum finanskostnader		12 628	20 516
Netto finans		23 807	89 886
Ordinært resultat før skattekostnad		-7 088 293	-1 523 195
Skattekostnad på ordinært resultat			260 360
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 088 293	-1 783 555
Årsresultat		-7 088 293	-1 783 555
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond		-7 088 294	-1 783 555
Sum overføringer og disponeringer		-7 088 294	-1 783 555



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Netto pensjonsmidler	1	977 240	2 397 361
Sum finansielle anleggsmidler		977 240	2 397 361
Sum anleggsmidler		977 240	2 397 361
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7	287 474	1 824 299
Andre fordringer	7	287 885	288 640
Sum fordringer		575 359	2 112 939
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	4 716 330	5 982 799
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 716 330	5 982 799
Sum omløpsmidler		5 291 689	8 095 738
SUM EIENDELER		6 268 929	10 493 099
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	2 689 200	2 241 000
Overkurs		1 600 349	4 796 843
Sum innskutt egenkapital		4 289 549	7 037 843
Sum egenkapital	3	4 289 549	7 037 843



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital		70 000	323 434
Sum annen langsiktig gjeld		70 000	323 434
Sum langsiktig gjeld		70 000	323 434
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	194 638	2 006 612
Skyldige offentlige avgifter		372 023	543 326
Annen kortsiktig gjeld	7	1 342 719	581 884
Sum kortsiktig gjeld		1 909 380	3 131 822
Sum gjeld		1 979 380	3 455 256
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 268 929	10 493 099



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 634278

Enheten

Organisasjonsnummer: 925 619 655
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FRED. OLSEN TRAVEL AS
Forretningsadresse: Fred. Olsens gate 2
0152 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jørn Gulbrandsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.08.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 21.08.2021



Organisasjonsnr: 925 619 655
FRED. OLSEN TRAVEL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 763 280	23 743 506
Sum inntekter		3 763 280	23 743 506
Kostnader			
Varekostnad		1 114 086	14 238 898
Lønnskostnad	1	6 246 295	7 589 949
Annen driftskostnad	1	3 514 999	3 527 740
Sum kostnader		10 875 380	25 356 587
Driftsresultat		-7 112 100	-1 613 081
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 304	79 831
Annen finansinntekt		12 131	30 571
Sum finansinntekter		36 435	110 402
Annen rentekostnad		356	2 562
Annen finanskostnad		12 272	17 954
Sum finanskostnader		12 628	20 516
Netto finans		23 807	89 886
Ordinært resultat før skattekostnad		-7 088 293	-1 523 195
Skattekostnad på ordinært resultat			260 360
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 088 293	-1 783 555
Årsresultat		-7 088 293	-1 783 555
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond		-7 088 294	-1 783 555
Sum overføringer og disponeringer		-7 088 294	-1 783 555



Organisasjonsnr: 925 619 655
FRED. OLSEN TRAVEL AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2020	2019
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Netto pensjonsmidler 1 977 240 2 397 361

Sum finansielle anleggsmidler 977 240 2 397 361

Sum anleggsmidler 977 240 2 397 361

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 7 287 474 1 824 299

Andre fordringer 7 287 885 288 640

Sum fordringer 575 359 2 112 939

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 2 4 716 330 5 982 799

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 4 716 330 5 982 799

Sum omløpsmidler 5 291 689 8 095 738

SUM EIENDELER 6 268 929 10 493 099

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital 6 2 689 200 2 241 000

Overkurs 1 600 349 4 796 843

Sum innskutt egenkapital 4 289 549 7 037 843

Sum egenkapital 3 4 289 549 7 037 843

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld

Ansvarlig lånekapital 70 000 323 434

Sum annen langsiktig gjeld 70 000 323 434

Sum langsiktig gjeld 70 000 323 434



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	194 638	2 006 612
Skyldige offentlige avgifter		372 023	543 326
Annen kortsiktig gjeld	7	1 342 719	581 884
Sum kortsiktig gjeld		1 909 380	3 131 822
Sum gjeld		1 979 380	3 455 256
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 268 929	10 493 099



Organisasjonsnr: 925 619 655
FRED. OLSEN TRAVEL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, og god regnskapsskikk for små selskaper. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder. Driftsinntekter og kostnader Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være kjøpstidspunktet for reiser og tjenester idet reisen bookes normalt i god tid før tidspunktet for reisen men vil ha en angrefrist som går ut før reisen gjøres. En vesentlig del av nettoinntektene, provisjonsinntekter fra hotell- og flyselskap, blir imidlertid inntektsført etter at avregning fra hotell- eller flyselskapet er mottatt. Cruisehandling bokføres etter bruttoprinsippet idet dette er videresalg i eget navn og for egen regning Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor. Valuta Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Varige driftsmidler Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. Pensjoner Selskapet plikter å ha tjenestepensjonsordning for sine ansatte, og de etablerte pensjonsordningene tilfredsstiller de norske kravene til Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Selskapet har fra 1.6.2012 to pensjonsordninger, en ytelsesordning i Fred. Olsen & Co's Pensjonskasse, som er en selvstendig juridisk enhet. I tillegg har selskapet en innskuddsordning i Nordea Liv AS for de som er ansatt etter 1.6.2012. Ytelsesplanene har fra og med 2005 blitt behandlet i henhold til NRS6A, anvendelse av IAS19 under norsk regnskapslovgivning. Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. For regnskapsåret 2019 har selskapet valgt å tilbakeføre tidligere balanseført utsatt skattefordel, idet selskapet de senere årene ikke kan vise til overskudd. Ikke



balanseført utsatt skattefordel utgjør ved utgangen av 2019 kr. 998 794,-

Note

1

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3664479.00	5637807.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	542075.00	903688.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	886834.00	751561.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1152907.00	296893.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	6246295.00	7589949.00

Note

1

Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	788186.00	5571.00	14028.00

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	164932.00	
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	164932.00	

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
9.50

Note

1

Obligatorisk tjenestepensjon



Er virksomheten pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov:
Ja

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Ja

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei
Konsernregnskapet inngår i konsolideringen til morselskap: Ja

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Bonheur ASA	Fred. Olsensgate 2,0159 Oslo

Note

Skattekostnad

Resultatført skatt på ordinært resultat

<u>Betalbar skatt</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	260360.00

<u>Endringer i utsatt skattefordel</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	

Skattepliktig inntekt

<u>Ordinært resultat før skatt</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-7088294.00	-1523195.00

<u>Permanente forskjeller</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	997.00

<u>Endring i midlertidige forskjeller</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1420121.00	1237639.00

<u>Andre elementer</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5668173.00	284559.00

Betalbar skatt i balansen

<u>Betalbar skatt på årets resultat</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	0.00

Note

4

Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

<u>Skattemessig fremf. undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-6937335.00		-13265509.00	-6328173.00

<u>Andre forskjeller</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
--------------------------	------------------	------------------	----------------



2397361.00 997240.00 -1420121.00

<u>Sum midlertidige forskj.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-4539974.00	-12288269.00	-7778295.00	

<u>Utsatt skattefordel 31.12.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
0.00	0.00	0.00	0.00

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring har gitt opphav til utsatt skattefordeler. Selskapet har de siste årene gått med underskudd og velger å ikke føre opp utsatt skattefordel i balansen, idet det er usikkert hvorvidt selskapet vil kunne nyttiggjøre dette i overskuelig fremtid.

Note

7

Kundefordringer

<u>Kundefordringer til pålydende 31.12.</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	95744.00	1387203.00

Note

2

Bankinnskudd

<u>Bundne skattetrekkmidler</u>	<u>Beløp</u>
	220411.00

<u>Skyldig skattetrekk</u>	<u>Beløp</u>
	205005.00

Note

3

Egenkapital

Aksjekapital er forkortet til: "Aksjekap"

Annen innskutt egenkapital er forkortet til: "A.innsk.EK"

<u>Egenkap. 31.12. forrige år</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
2241000.00	4796843.00		

<u>Egenkapital 01.01.</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
2241000.00	4796843.00		

<u>Årsresultat</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
		-7088294.00	

<u>Kontant-/tingsinnskudd</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
448200.00	4551800.00		

<u>Andre endringer</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
------------------------	-----------------	-----------------	-------------------



-660000.00

<u>Egenkapital 31.12.</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A. innsk.EK</u>
	2689200.00	1600349.00	

Egenkapital

Opptjent egenkapital er forkortet til: "Opptj.EK"

<u>Egenkap. 31.12. forrige år</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
			7037843.00

<u>Egenkapital 01.01.</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
			7037843.00

<u>Årsresultat</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
			-7088294.00

<u>Kontant-/tingsinnskudd</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
			5000000.00

<u>Andre endringer</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
			-660000.00

<u>Egenkapital 31.12.</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
			4289549.00



 **Fred. Olsen Travel AS**

ORG. NR: 925 619 655

**ÅRSREGNSKAP
2020**



Resultatregnskap

Fred. Olsen Travel AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt		3 763 280	23 743 506
Sum driftsinntekter		3 763 280	23 743 506
Varekostnad		1 114 086	14 238 898
Lønnskostnad	1	6 246 295	7 589 949
Fremmedtjenester, revisjonshonorar, rådgivning	1	809 394	685 300
Annen driftskostnad		2 705 604	2 842 440
Sum driftskostnader		10 875 379	25 356 587
Driftsresultat		-7 112 100	-1 613 081
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 304	79 831
Annen finansinntekt		12 131	30 571
Annen rentekostnad		-356	-2 561
Annen finanskostnad		-12 272	-17 954
Resultat av finansposter		23 806	89 887
Ordinært resultat før skattekostnad		-7 088 294	-1 523 195
Skatter	4	0	-260 360
Årsresultat		-7 088 294	-1 783 555
Overføringer			
Overført fra overkurs		-7 088 294	-1 783 555
Sum overføringer		-7 088 294	-1 783 555



Balanse

Fred. Olsen Travel AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Netto pensjonsmidler	1	977 240	2 397 361
Sum finansielle anleggsmidler		977 240	2 397 361
Sum anleggsmidler		977 240	2 397 361
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	7	287 474	1 824 299
Andre kortsiktige fordringer	7	287 885	288 640
Sum fordringer	7	575 359	2 112 939
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	4 716 330	5 982 800
Sum omløpsmidler		5 291 689	8 095 738
Sum eiendeler		6 268 929	10 493 099



Balanse

Fred. Olsen Travel AS

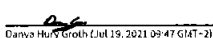
Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 4 482 aksjer á kr.600	6	2 689 200	2 241 000
Overkurs		1 600 349	4 796 843
Sum innskutt egenkapital		4 289 549	7 037 843
Opptjent egenkapital			
Sum egenkapital	3	4 289 549	7 037 843
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Depositum og andre avsetninger		70 000	323 434
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	194 638	2 006 612
Skyldig offentlige avgifter		372 023	543 326
Annen kortsiktig gjeld	7	1 342 719	581 883
Sum kortsiktig gjeld	7	1 909 380	3 131 822
Sum gjeld		1 979 380	3 455 257
Sum egenkapital og gjeld		6 268 929	10 493 099

14.07.2021

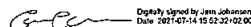
Styret i Fred. Olsen Travel AS


Øyvind Engesrønning

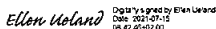
Øyvind Engesrønning
styreleder


Danya Hury Groth (Jul 15, 2021 09:47 GMT+2)

Danya Hury Groth
daglig leder


Digitally signed by Jørn Johansen
Date: 2021-07-14 15:22:51+02:00

Jørn Johansen
styremedlem


Digitally signed by Ellen Ueland
Date: 2021-07-13
08:42:45+02:00

Ellen Ueland
styremedlem



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, og god regnskapsskikk for små selskaper. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være kjøpstidspunktet for reiser og tjenester idet reisen bookes normalt i god tid før tidspunktet for reisen men vil ha en angrefrist som går ut før reisen gjøres. En vesentlig del av nettoinntektene, provisjonsinntekter fra hotell- og flyselskap, blir imidlertid inntektsført etter at avregning fra hotell- eller flyselskapet er mottatt. Cruisehandling bokføres etter bruttoprinsippet idet dette er videresalg i eget navn og for egen regning. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Pensjoner

Selskapet plikter å ha tjenestepensjonsordning for sine ansatte, og de etablerte pensjonsordningene tilfredsstiller de norske kravene til Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Selskapet har fra 1.6.2012 to pensjonsordninger, en ytelsesordning i Fred. Olsen & Co's Pensjonskasse, som er en selvstendig juridisk enhet. I tillegg har selskapet en innskuddsordning i Nordea Liv AS for de som er ansatt etter 1.6.2012.

Ytelsesplanene har fra og med 2005 blitt behandlet i henhold til NRS6A, anvendelse av IAS19 under norsk regnskapslovgivning.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. For regnskapsåret 2019 har selskapet valgt å tilbakeføre tidligere balanseført utsatt skattefordel, idet selskapet de senere årene ikke kan vise til overskudd. Ikke balanseført utsatt skattefordel utgjør ved utgangen av 2019 kr. 998 794,-



Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, m.m.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	3 664 479	5 637 807
Arbeidsgiveravgift	542 075	903 688
Innskuddsbasert pensjonsordning	87 834	69 561
Ytellesbasert pensjonsordning	799 000	682 000
Andre ytelser	1 152 907	296 893
Sum	6 246 295	7 589 949

Gjennomsnittlig antall årsverk: 9,5

Ytelser til daglig leder

Lønn	788 186
Pensjonsutgifter	5 571
Annen godtgjørelse	14 028

Det er ikke stilt lån eller sikkerhet til ledende personer eller aksjeeiere.

PENSJONER:

Selskapets ansatte er dekket av pensjonsordninger som tilfredsstiller de norske kravene til Tjenestepensjonsordninger (OTP). Den ytelsesbaserte pensjonsordningen omfatter 8 ansatte og 9 pensjonister.

Selskapets ansatte med tiltrødelsesdato før 1. juni 2012 er dekket av den ytelsesbasert pensjonsordningen som er administrert av Fred. Olsen & Co.s Pensjonskasse. Pensjonsalder er 70 år.

Ansatte med tiltrødelsesdato etter 1. juni 2012 blir tilbudt innskuddsbaserte pensjonsordninger.

De ytelsesbaserte pensjonsordningene regnskapsføres i henhold til IAS19 (NRS6A). (tall i 000)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nåverdi ytelses forpliktelser	-25 442	-23 756
Pensjonsmidler målt til virkelig verdi	26 418	25 153
Netto pensjonsmidler ytelsesbasert pensjonsordning	976	2 397



Netto sikrede pensjonsforpliktelser	2020	2019
Balanse 1. januar (NOK 000)	2 397	3 635
Tilskudd til pensjonsordningen fra medlemsbedriften	39	576
<i>Inkludert i resultatregnskapet</i>		
Rentekostnad forpliktelse	0	-598
Kostnad knyttet til årlig pensjonsopptjening	-799	-804
Renteinntekt på pensjonsmidler	0	720
Pensjonskostnad (-) / inntekt sikrede ytelser	-682	-682
Poster ført mot egenkapital	-660	-1 132
Balanse 31. desember	977	2 397

Selskapet følger i hovedsak NRS sin veiledning til pensjonsforutsetninger pr. 31.12.2020, med et mindre avvik for diskonteringsrenten som er satt til 2,5%.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr.164 932,- ekskl mva.
Det er ikke utbetalt honorar for andre tjenester.

Note 2 Bundne midler

I posten bankinnskudd inngår kontoer for bundne skattetrekksmidler med kr. 220 411,-. Skyldig skattetrekk pr. 31.12.2020 utgjorde kr. 205 005.

Note 3 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2020	2 241 000	4 796 843	0	7 037 843
Estimatavvik pensjonsmidler	0	- 660 000		-660 000
Årets resultat	0	-7 088 294	0	-7 088 294
Kapitalutvidelse 2020	448 200	4 551 800		5 000 000
Pr 31.12.2020	2 689 200	1 600 349	0	4 289 549

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Skatt på estimatavvik ført mot EK	0	-260 360
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skattefordel som ikke balanseføres	0	0
Skattekostnad (-) / inntekt ordinært resultat	0	-260 360
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-7 088 294	-1 523 195
Permanente forskjeller	0	997
Endring i midlertidige forskjeller	1 420 121	1 237 639
Estimatavvik ført mot EK	-660 000	-1 132 000
Overfør til / (-)Anvendelse av fremførbart underskudd	6 328 173	1 416 559
Skattepliktig inntekt	0	0



Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	0	0	0
Pensjonspremie/- forpliktelse	997 240	2 397 361	- 1 420 121
Sum	997 240	2 397 361	- 1 420 121

Akkumulert fremførbart underskudd	-13 265 509	-6 937 335	- 6 328 173
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-12 288 269	-4 539 974	-7 778 295
Utsatt skattefordel (22 %)	2 710 000	998 794	1 711 224

Selskapet har de siste årene gått med underskudd, og velger å ikke føre opp utsatt skattefordel i balansen, idet det er usikkert hvorvidt selskapet vil kunne nyttiggjøre dette i overskuelig fremtid.

Note 5 Konsern

Fred. Olsen Travel AS konsolideres i Bonheur ASA. Konsernregnskap kan fås utlevert ved henvendelse til Fred. Olsen & Co., eller via www.bonheur.no

Note 6 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Fred. Olsen Travel AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	4 482	600,0	2 689 200
Sum	4 482		2 689 200

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Bonheur ASA	4 482	100,0	100,0

Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2020	2019
Fordringer		
Kundefordringer konsern	95 744	1 387 203
Sum	95 744	1 387 203



Note 8 - Hendelser etter balansedagen

Selskapet foretok en kapitalutvidelse i mars 2021 og fikk med dette tilført ytterligere likviditet til drift i 2021. Enkelte av de ansatte er fortsatt permitterte. Selskapets ledelse og styret mener at det fortsatt er grunnlag for å legge fortsatt drift til grunn til tross for den ekstraordinære situasjonen grunnet koronapandemien.



Fred. Olsen Travel AS
REFERAT STYREMØTE 14.07.2021

Møtet ble avholdt via Teams.

Til stede fra styret:
Øyvind Engesrønning
Jørn Johansen
Ellen Ueland

Daglig leder Danya Hury Groth var også til stede på møtet.

Styret behandlet og godkjente årsregnskapet for 2020, herunder forslag til disponering av årets resultat.

Ordinær generalforsamling planlegges avholdt uke 28 i samråd med selskapets aksjonær.

Regnskapet for 2020 ble distribuert for signering.

Andre saker ble ikke behandlet.

14.07.2021

Øyvind Engesrønning
Digitally signed by
Øyvind Engesrønning
Date: 2021-07-14
14:03:45+02:00

Styrets leder

Danya Hury Groth
Digitally signed by Danya
Hury Groth
Date: 2021-07-19
09:47:30+02:00

Daglig leder



KPMG AS
Sarkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Fred. Olsen Travel AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Fred. Olsen Travel AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 7 088 294. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

KPMG AS is a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Skred
Ålesund	Finnsnes	Molde	Stratima
Arandal	Hamar	Ski	Trondheim
Bergen	Haugesund	Sandnessjøen	Tynset
Bodo	Kjeller	Stavanger	Ålesund
Drammen	Kristiansund		



Revisors beretning - 2020
Fred. Olsen Travel AS

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 20. juli 2021
KPMG AS

Øyvind Skorgevik
Statsautorisert revisor