



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 985 711 259
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MARCO POLO TRAVEL AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45 E
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mathias Hedlund
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.09.2021

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, 22.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2,9	40 243 559	124 005 630
Sum inntekter		40 243 559	124 005 630
Kostnader			
Annen driftskostnad	8,9	40 066 080	123 630 471
Sum kostnader		40 066 080	123 630 471
Driftsresultat		177 479	375 159
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		495 207	269 558
Annen finansinntekt		640	443
Sum finansinntekter		495 847	270 001
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	1 147
Annen finanskostnad		453 716	20 435
Sum finanskostnader		453 716	21 582
Netto finans		42 131	248 419
Ordinært resultat før skattekostnad		219 610	623 578
Skattekostnad på ordinært resultat	7	49 073	137 717
Ordinært resultat etter skattekostnad		170 537	485 861
Årsresultat	6	170 537	485 861



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	543 554	592 627
Sum immaterielle eiendeler		543 554	592 627
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	3,10	24 165	0
Sum finansielle anleggsmidler		24 165	0
Sum anleggsmidler		567 719	592 627
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	3	0	4 411 036
Andre fordringer		17 616 811	32 625 807
Konsernfordringer	4	122 690 862	239 011 356
Sum fordringer		140 307 673	276 048 199
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		86 663 519	5 476 370
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		86 663 519	5 476 370
Sum omløpsmidler		226 971 192	281 524 569
SUM EIENDELER		227 538 911	282 117 196
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		5 157 236	5 157 236



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum innskutt egenkapital		5 257 236	5 257 236
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	15 270 164	15 099 627
Sum opptjent egenkapital		15 270 164	15 099 627
Sum egenkapital		20 527 400	20 356 863
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 065 942	2 211 968
Kortsiktig konserngjeld	4	24 214 442	224 283 896
Annen kortsiktig gjeld		180 731 127	35 264 469
Sum kortsiktig gjeld		207 011 511	261 760 333
Sum gjeld		207 011 511	261 760 333
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		227 538 911	282 117 196



Til generalforsamlingen i Marco Polo Travel AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Marco Polo Travel AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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 og kontantstrømmer 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Marco Polo Travel AS



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 avviklet.

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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, 31. august 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Gorm F. Nymark
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Nymark, Gorm Frode	BANKID	2021-09-20 21:10

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Årsregnskap 2020

Marco Polo Travel AS

Org. nr.: 985 711 259





Marco Polo Travel AS

RESULTATREGNSKAP 01.01-31.12

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt	2, 9	40 243 559	124 005 630
Sum driftsinntekter		40 243 559	124 005 630
Annen driftskostnad	8, 9	-40 066 080	-123 630 471
Sum driftskostnader		-40 066 080	-123 630 471
Driftsresultat		177 479	375 159
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra andre foretak i samme konsern		495 207	269 558
Annen finansinntekt		640	443
Rentekostnad til andre foretak i samme konsern		0	-1 147
Annen finanskostnad		-453 716	-20 435
Resultat av finansposter		42 131	248 419
Ordinært resultat før skattekostnad		219 610	623 578
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-49 073	-137 717
Utsatt skatt		0	0
Ordinært resultat		170 537	485 861
Årsresultat	6	170 537	485 861
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		170 537	485 861
Sum overføringer		170 537	485 861





Marco Polo Travel AS
BALANSE PR.31.12

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	543 554	592 627
Sum immaterielle eiendeler		543 554	592 627
Finansielle anleggsmidler			
Innskudd	3, 10	24 165	0
Summa finansielle anleggsmidler		24 165	0
Sum anleggsmidler		567 719	592 627
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	3	0	4 411 036
Andre kortsiktige fordringer		17 616 811	32 625 807
Andre fordringer på selskap i samme konsern	4	122 690 862	239 011 356
Sum fordringer		140 307 673	276 048 199
Bankinnskudd, kontanter o.l.		86 663 519	5 476 370
Sum omløpsmidler		226 971 192	281 524 569
Sum eiendeler		227 538 911	282 117 196





Marco Polo Travel AS
BALANSE PR.31.12

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		5 157 236	5 157 236
Sum innskutt egenkapital		5 257 236	5 257 236
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	15 270 164	15 099 627
Sum opptjent egenkapital		15 270 164	15 099 627
Sum egenkapital		20 527 400	20 356 863
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	4	24 214 442	224 283 896
Leverandørgjeld		2 065 942	2 211 968
Betalbar skatt		0	0
Annen kortsiktig gjeld		180 731 127	35 264 469
Summa kortsiktig gjeld		207 011 511	261 760 332
Sum gjeld		207 011 511	261 760 332
Sum egenkapital og gjeld		227 538 911	282 117 196

Oslo, 31.08.2021

Styret i Marco Polo Travel AS

Max Mathias Hedlund
styreleder

Bengt Henrik Wetterdal
styremedlem

Johan Eric Elwin
styremedlem/daglig
leder





Kontantstrøm

Marco Polo Travel AS

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2020	2019
Resultat før skattekostnad	219 610	623 577
Periodens betalte skatt	0	2
Endring i kundefordringer	4 411 036	-4 411 036
Endring i levernadørgjeld	-146 026	576 851
Endring i andre tidsavgrensingsposter	76 726 695	-31 032 987
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	81 211 315	-34 243 593
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-24 165	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-24 165	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	81 187 149	-34 243 593
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	5 476 370	39 719 963
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	86 663 519	5 476 370
Denna består av:		
Bankinnskudd m.v.	86 663 519	5 476 370





Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Valuta

Transaksjoner i utlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter. Kursgevinster og kurstap knyttet til vareslag og varekjøp i utlandsk valuta er ført under andre driftkostnader.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres og denne er basert på marginen som oppnås ved å videreformidle flybilletter, hotell, leiebiler og reiseforsikring til kunder.

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 nettopført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler kostnadsføres.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning till forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.





Note 2 Salgsinntekter

	2020	2019
Brutto inntekt, omsatte reiser	1 382 164 033	3 963 978 682
Brutto kostnader, omsatte reiser	-1 341 920 474	-3 839 973 053
Sum salgsinntekt	40 243 559	124 005 630

Selskapets ledelse vurderer at all virksomhet er knyttet til ett virksomhetsområde og ett segment.

Note 3 Fordringer og gjeld

Kundefordringer	2020	2019
Kundefordringer til pålydende	0	4 440 657
Avsetning til tap på kundefordringer	0	-29 621
Kundefordringer i balansen	0	4 411 036

Fordringer med forfall senere enn ett år	2020	2019
Innskudd	24 165	0
Sum	24 165	0

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	2020	Andre fordringer 2019	2020	Kundefordringer 2019
Foretak i samme konsern	122 690 862	0	0	239 011 356
	2020	Øvrig langsiktig gjeld 2019	2020	Leverandørgjeld 2019
Foretak i samme konsern	0	0	24 214 442	224 283 896





Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 100 000 består av 100 aksjer á kr. 1 000. alle Aksjene har like rettigheter.
Alle aksjene er eid av morselskapet svenska Resegruppen AB, med forretningsadresse
Dragarbrunnsgate 46, 750 20 UPPSALA

Marco Polo Travel AS inngår i konsernregnskapet til Flugo Group Holdings AB, og konsernregnskapet kan fås utlevert ved hendelse till Flugo Group Holdings AB, Box. 1340, 751 43 UPPSALA, SWEDEN.

Note 6 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.20	100 000	0	5 157 236	15 099 627	20 356 863
Årets resultat	0	0	0	170 537	170 537
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.20	100 000	0	5 157 236	15 270 164	20 527 400

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	219 611	623 577
Permanente forskjeller	3 450	2 407
Endring i midlertidige forskjeller	-18 637	-625 986
Skattepliktig inntekt	0	-2
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	43 073	137 717
Skattekostnad ordinært resultat	43 073	137 717
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	219 611	623 577
Beregnet skatt av resultat før skatt	48 314	137 187
Skatteeffekt av permanente forskjeller	759	530
Sum	49 073	137 716
Effektiv skattesats	22 %	22,1%
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på åretsresultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0





Note 8 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Selskapet har ingen ansatte og har ikke utbetalt lønn eller honorarer under 2020.

Pensjon:

Selskaper er ikke pliktig til å ha pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ingen ansatte pr. 31.12.2020.

Ytelser til ledende personer

Det er ikke utbetalt noen ytelser eller lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	109 757	196 837
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	40 000	68 097
Annen bistand (knyttet til spesifikasjon av merverdiavgift)	51 588	159 350
Sum godtgjørelse til revisor	201 345	424 284

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

Mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 4.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2020	2019
Kjøp av varer og tjenester		
Kjøp av flybilletter	278 789 137	1 179 222 709
Transfer Pricing	21 928 875	65 205 371
Sum	300 718 012	1 244 428 080
Salg av varer og tjenester		
Salg av flybilletter	1 148 029 604	1 972 732 150
Sum	1 148 029 604	1 972 732 150





**Note 10 pantsatt sikkerhet, betingede
forpliktelser og garantier**

Marco Polo travel AS har sikkerheter, forpliktelser og garantier som beskrevet nedenfor

Garanti på reisegarantifondet NOK 1.529.706 (SEK 1.600.000)

Innskudd Amex 24 165 NOK

Bedriftslån NOK 3.850.267.380 (EUR 360.000.000)

Note 11 Opplysninger vedrørende Covid-19

Henviser til Covid-19 omtales i årsberetningen.





Verification

Transaction 09222115557452829651

Document

Marco Polo Travel AS, Årsregnskap 2020

Main document

10 pages

Initiated on 2021-08-31 16:00:42 CEST (+0200) by

Contracts Etraveli Group (CEG)

Finalised on 2021-08-31 17:37:00 CEST (+0200)

Initiator

Contracts Etraveli Group (CEG)

Etraveli Group

contracts@etraveli.com

Signing parties

Johan Elwin (JE)

ID number 197708270058

johan.elwin@etraveligroup.com

+46707675442



The name returned by Swedish BankID was "JOHAN ELWIN"

Signed 2021-08-31 16:51:06 CEST (+0200)

Mathias Hedlund (MH)

ID number 7004040239

mathias.hedlund@etraveligroup.com

+46706663758



The name returned by Swedish BankID was "MATHIAS HEDLUND"

Signed 2021-08-31 17:37:00 CEST (+0200)

Henrik Wetterdal (HW)

ID number 6704011094

henrik.wetterdal@etraveligroup.com

+46736335500





Verification

Transaction 09222115557452829651

*The name returned by Swedish BankID was "HENRIK
WETTERDAL"*

Signed 2021-08-31 16:44:53 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>





Årsberetning 2020– Marco Polo Travel AS

Virksomhetens art

Marco Polo Travel AS er et av Norges største reisebyråer og driver reisebyråvirksomhet gjennom formidling av innen- og utenlandsk privat-/forretningsreiser, og det som har naturlig sammenheng med dette.

Vår hovedsakelige virksomhet er salg gjennom internett. Bedriften drives under merkevarenavnenen Gotogate, Supersaver, Mytrip, Seat24, Travelstart og Travel Partner. Virksomheten drives fra Oslo.

Marco Polo Travel AS eies av og tilhører det svenske reisekonsernet, Svenska Resegruppen AB (SRG) som inngikk i Etraveli Gruppen, som er en av de største online reiseaktører.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet har hatt en omsetningsreduksjon på 67,5 %, og driftsresultat er redusert med 52,7 %. Selskapet har en egenkapitalandel på 9,0 %. Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Risikoforhold

Finansiell risiko: Reiser betales på forhånd slik at selskapet har svært lav kredittrisiko knyttet til eksterne kundefordringer. Selskapet har ingen rentebærende gjeld, og likviditetssituasjon på balansedagen anses som meget god. Selskapets arbeidskapital var MNOK 20,0 ved utgangen av året.

Kontantstrøm

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var MNOK 81,2. Forskjellen mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes i hovedsak endringer i tidsavgrensningsposter.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2020 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i 2020 og således ikke noe arbeidsmiljø.





Miljørapportering

Virksomhetens bransje medfører hverken direkte forurensing eller utslipp til skade for det ytre miljø.

Viktige hendelser i løpet av regnskapsåret

Covid-19 har som forventet hatt en betydelig effekt på reiseindustrien med nedstengning av bransjen siden mars 2020. Etraveli-konsernet har beholdt en sterk finansiell posisjon med god likviditet som har gjort dem robust til å takle koronapandemien. Konsernet har ikke hatt behov for ytterligere finansiering i 2020. Konsernet avsluttet året med en sterk likviditetsposisjon og har ikke benyttet eksisterende kredittfasilitet. Vi har gjennomført en scenarioranalyse for 2021. Analysen viser at Etraveli-konsernet har tilstrekkelig likviditet til å takle de neste 12 månedene med en fortsatt negativ innvirkning av pandemien og ingen ytterligere oppsving i etterspørselen, uten å måtte skaffe ytterligere finansiering.

Konsernet har gjennom sin tilpasningsdyktige forretningsmodell med lav kapitalbinding arbeidet aktivt med å spare penger og begrense de negative effektene, ved kontinuerlig å redusere kostnadene i tråd med nye forhold. Kostnadsgrunnlaget er redusert gjennom ulike tiltak som; reduksjon av personell- og reisekostnader, samt avskaffelse av ikke-kjernevirksomhetsaktiviteter. Alle de ulike kostnadselementene i virksomheten er grundig undersøkt og forhandlinger har blitt gjennomført med suksess med alle større leverandører. Gruppen har også benyttet seg av statlige kompensasjonsordninger.

Konsernet har brukt sin sterke posisjon og fokusert på strategiske tiltak, styrke næringsrelasjoner og forbedre den overordnede strategiske posisjonen. Dette har gjort det mulig for konsernet å få markedsandeler og utvide sitt geografiske fotavtrykk i 2020, noe som har resultert i en markant forbedret markedsposisjon. Konsernet har nå posisjonert seg godt for å dra nytte av den forventede effekten etter lanseringen av vaksinasjoner.

Framtidige mål

Den negative effekten av Covid-19 fortsatte i første kvartal 2021, med ytterligere reisebegrensninger som følge av virusets andre og tredje bølge. Imidlertid har økt antall vaksinerte i starten av året medført økt etterspørsel og bookinger, spesielt i konsernets største marked, USA. Det forventes at etterspørselen vil øke ytterligere i løpet av sommeren når flere land begynner å lette gjeldende reisebegrensninger. Salget er fortsatt lavere sammenlignet med perioden før pandemien, dette skyldes hovedsakelig nåværende reiserestriksjoner i Europa.

Etraveli Group har fortsatt å ha en meget sterk finansiell stilling og har gjennomført kontinuerlige stresstester under de gjeldende omstendighetene. Konsernet har utført scenarioranalyser med forutsetninger om fortsatt lav etterspørsel og redusert salg, og det har blitt tatt høyde for forskjellige scenarier med hensyn til lengden og varigheten på





reiserestriksjoner. Analysene inkluderer blant annet nettoomsætning, EBITDA og likviditetssituasjon. I 2021 ga morselskapet Etraveli Group AB en likviditets- og kapitaldekningsgaranti til Svenska Resegruppen. Marco Polo Travel AS har en internprisavtale med konsernet som garanterer gevinst for Marco Polo Travel AS. Basert på tiltakene fra Etraveli Group har ledelsen vurderer ledelsen at ikke foreligger noen forhold som tilsier at Marco Polo Travel AS ikke vil kunne fortsette driften de neste 12 månedene.

Oslo, 2021-08-31

Mathias Hedlund
Styrets Leder

Johan Elwin
Styremedlem/Daglig leder

Bengt Henrik Wetterdal
Styremedlem





Verification

Transaction 09222115557452829182

Document

Årsberetning 2020, Marco Polo Travel AS, 210831

Main document

3 pages

Initiated on 2021-08-31 15:56:35 CEST (+0200) by

Contracts Etraveli Group (CEG)

Finalised on 2021-08-31 17:53:50 CEST (+0200)

Initiator

Contracts Etraveli Group (CEG)

Etraveli Group

contracts@etraveli.com

Signing parties

Johan Elwin (JE)

ID number 197708270058

johan.elwin@etraveligroup.com

+46707675442



The name returned by Swedish BankID was "JOHAN ELWIN"

Signed 2021-08-31 17:00:55 CEST (+0200)

Mathias Hedlund (MH)

ID number 7004040239

mathias.hedlund@etraveligroup.com

+46706663758



The name returned by Swedish BankID was "MATHIAS HEDLUND"

Signed 2021-08-31 15:57:59 CEST (+0200)

Henrik Wetterdal (HW)

ID number 6704011094

henrik.wetterdal@etraveligroup.com

+46736335500





Verification

Transaction 09222115557452829182

*The name returned by Swedish BankID was "HENRIK
WETTERDAL"*

Signed 2021-08-31 17:53:50 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

