



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	988 560 774
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	TRAVEL INVEST AS
Forretningsadresse:	c/o European Cruise Service Skoltegrunnskaien 1 5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Robert Müller Monsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	04.11.2021

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, 17.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	105 188	119 569
Sum kostnader		105 188	119 569
Driftsresultat		-105 188	-119 569
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	2		265 632
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	7 768	6 100
Sum finansinntekter		7 768	271 732
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	142 303	144 412
Annen finanskostnad		12 731	7 751
Sum finanskostnader		155 034	152 163
Netto finans		-147 266	119 569
Ordinært resultat før skattekostnad		-252 454	0
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-55 540	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-196 914	0
Årsresultat		-196 914	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-196 914	
Totalresultat		-196 914	
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital		-196 914	
Sum overføringer og disponeringer	5	-196 914	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	55 540	
Sum immaterielle eiendeler		55 540	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2, 7	27 500 000	27 500 000
Sum finansielle anleggsmidler		27 500 000	27 500 000
Sum anleggsmidler		27 555 540	27 500 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	3	585 500	577 732
Sum fordringer		585 500	577 732
Sum omløpsmidler		585 500	577 732
SUM EIENDELER		28 141 040	28 077 732
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	10 000 000	10 000 000
Overkurs		4 000	4 000
Sum innskutt egenkapital		10 004 000	10 004 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	7 233 770	7 430 683
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		7 233 770	7 430 684



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital	5	17 237 770	17 434 684
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		500 000
Sum annen langsiktig gjeld			500 000
Sum langsiktig gjeld		0	500 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4		
Kortsiktig konserngjeld	3	10 903 200	10 129 600
Annen kortsiktig gjeld		70	13 448
Sum kortsiktig gjeld		10 903 270	10 143 048
Sum gjeld		10 903 270	10 643 048
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 141 040	28 077 732



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	111 495 102	861 712 034
Annen driftsinntekt	12	3 871 404	370 429
Sum inntekter		115 366 506	862 082 463
Kostnader			
Varekostnad		97 010 745	752 652 135
Lønnskostnad	4	29 740 612	77 715 046
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	1 220 605	1 284 967
Annen driftskostnad	2, 4	13 571 785	19 203 164
Sum kostnader		141 543 746	850 855 312
Driftsresultat		-26 177 241	11 227 151
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	-581 802	1 334 876
Annen renteinntekt		14 564	57 188
Annen finansinntekt		70 076	1 653 788
Sum finansinntekter		-497 162	3 045 851
Annen rentekostnad		340 181	443 519
Annen finanskostnad		194 403	37 231
Sum finanskostnader		534 585	480 750
Netto finans		-1 031 747	2 565 101
Ordinært resultat før skattekostnad		-27 208 987	13 792 252
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-4 915 833	2 628 947
Ordinært resultat etter skattekostnad		-22 293 155	11 163 305
Årsresultat	9	-22 293 155	11 163 305
Minoritetsinteresser		-1 549 170	1 164 645
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-20 743 985	9 998 660



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat		-20 743 985	9 998 660



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Software	6, 10	753 000	905 000
Utsatt skattefordel	5	2 789 047	124 831
Goodwill	6	381 644	571 246
Sum immaterielle eiendeler		3 923 691	1 601 077
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6, 10	4 368 000	4 497 261
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6, 10	979 447	1 507 934
Sum varige driftsmidler		5 347 447	6 005 195
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	7	4 655 124	5 942 972
Investeringer i aksjer og andeler		152 000	77 000
Obligasjoner		118 833	118 833
Sum finansielle anleggsmidler		4 925 958	6 138 806
Sum anleggsmidler		14 197 095	13 745 079
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10	9 325 175	19 797 153
Andre fordringer		4 817 409	5 154 855
Sum fordringer		14 142 584	24 952 007
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	8 414 438	21 765 503
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 414 438	21 765 503
Sum omløpsmidler		22 557 022	46 717 510
SUM EIENDELER		36 754 118	60 462 588



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	10 000 000	10 000 000
Overkurs		4 000	4 000
Sum innskutt egenkapital		10 004 000	10 004 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			8 437 668
Udekket tap		12 006 666	
Minoritetsinteresser	9	2 543 946	3 554 116
Sum opptjent egenkapital		-9 462 720	11 991 783
Sum egenkapital	9, 11	541 280	21 995 783
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	11 686 250	2 233 750
Sum annen langsiktig gjeld		11 686 250	2 233 750
Sum langsiktig gjeld		11 686 250	2 233 750
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	4 878 519	
Leverandørgjeld		7 140 923	12 791 264
Betalbar skatt	5	1 209 345	2 633 395
Skyldig offentlige avgifter		1 748 081	4 796 093
Utbytte			539 000
Annen kortsiktig gjeld		9 549 721	15 473 303
Sum kortsiktig gjeld		24 526 588	36 233 055
Sum gjeld		36 212 838	38 466 805
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		36 754 118	60 462 588



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Årsregnskap 2020 Travel Invest AS

Innhold:
Årsbretning
Resultatregnskap mor
Balanse mor
Kontantstrømoppstilling mor
Noter mor
Resultatregnskap konsern
Balanse konsern
Kontantstrømoppstilling konsern
Noter konsern

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8

Org.nr.: 988 560 774



**Årsberetning 2020 for
Travel Invest AS**
org nr 988 560 774
og
Travel Invest konsern

Virksomhetens art

Selskapet forvalter aksjeinvesteringer i European Cruise Service AS og Turistutvikling AS.

Konsernets virksomhet er servicetjenester til cruisetrafikk i Nord-Europa. Virksomheten drives fra selskapets forretningskontor i Bergen kommune, og omfatter også virksomhet i Sverige, Danmark og Storbritannia.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat, nøkkeltall for konsernet:

<i>Tall i millioner kroner</i>	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Salgsinntekter	111	862	794	732	609	522	574	541	475	383
Driftsresultat	-26	11	10	12	-2	-4	15	9	4	3
Årsresultat	-22	11	12	8	-2	2	11	6	3	1
Endring salgsinnt. %	-87%	8 %	8%	20%	17%	-9%	6%	14%	24%	17%

Konsernets egenkapitalandel er på 1,5 % pr 31.12.2020 sammenlignet med 36,4 % pr 31.12.2019.

Selskapet og konsernet har en forretningsmodell med begrenset risiko.

Selskapet og konsernet har ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter knyttet til framtidige produkter eller tjenester.

Kontantstrømsanalyse

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjør ca kr -27,6 mill, mens driftsresultatet er ca kr -26,1 mill. Forskjellen skyldes i all hovedsak reduserte kundefordringer og økt annen kortsiktig gjeld. Bankinnskudd er redusert med ca kr 13,4 mill og skyldes i all hovedsak effektene fra operasjonelle aktiviteter.

Årsresultat og egenkapital

Morselskapets årsresultat er på kr -196 914.

Egenkapital pr 31.12.20 utgjør etter dette ca kr 17,2 mill for morselskapet og ca kr 0,5 mill for konsernet. Morselskapets opptjente egenkapital og overkurs er fri egenkapital etter aksjeloven § 8-1.

Fremtidsutsikter

Konsernet er, som nær alle næringsdrivende selskaper, rammet av Covid-19. Konsernet har blitt påvirket ved en betydelig nedgang i konsernets inntekter da havner har vært stengt for cruisetrafikk og hoveddelen av konsernets inntekter er fra cruiseturister.

På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er havnene åpnet opp igjen og det har vært flere cruiseanløp i norske havner. Basert på bestillinger for 2022 forventes det at omsetningen i 2022 vil være

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-58UDS



på nivå med perioden før Covid-19 utbruddet. Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener imidlertid styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Finansiell risiko

Konsernet har noen få store kunder som kan være sene til å betale, men dette er solide kunder og fordringene er ikke disputert. Konsernet har således liten finansiell risiko av betydning for å bedømme selskapets stilling og resultat.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er utarbeidet under denne forutsetningen.

Til grunn for denne bekreftelsen ligger at markedet er i fortsatt vekst og konsernet forventes å opprettholde sin posisjon med akseptable marginer.

Arbeidsmiljø og likestilling

Morselskapet har ikke ansatte. Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet som bra. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Sykefravær i konsernet har i året vært på totalt 2,2 % hvor 2% utgjør langtids sykefravær.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har en policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Selskapet har som policy å forhindre diskriminering som følge av nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, religion eller livssyn.

Konsernet hadde ved årets utløp 49 ansatte, hvorav 30 kvinner og 19 menn, mens det har vært utført 27 årsverk inklusiv innleide guider. Arbeidstid og lønn er rettferdig fordelt mellom kjønnene. Det har i regnskapsåret ikke vært iverksatt spesielle tiltak for å fremme formålene i lovene om likestilling og diskriminering, og det anses ikke nødvendig å iverksette spesielle tiltak i det neste året. Selskapets personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Styret består av tre menn.

Ytre miljø

Konsernet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet.

Andre forhold

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets eller konsernets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Med den utviklingen vi nå er inne i, ligger etter styrets oppfatning forholdene godt til rette for videre drift og utvikling.

Bergen, den 22.10.2021

elektronisk signert
Robert Müller Monsen
Styreleder

elektronisk signert
Kristian Arne Adolfsen
Styremedlem

elektronisk signert
Arthur Kordt
Styremedlem/daglig leder



Resultatregnskap

Travel Invest AS

	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	105 188	119 569
Sum driftskostnader		<u>105 188</u>	<u>119 569</u>
Driftsresultat		<u>-105 188</u>	<u>-119 569</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	2	0	265 632
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	7 768	6 100
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	142 303	144 412
Annen finanskostnad		12 731	7 751
Resultat av finansposter		<u>-147 266</u>	<u>119 569</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		-252 454	0
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-55 540	0
Ordinært resultat		<u>-196 914</u>	<u>0</u>
Årsresultat		<u>-196 914</u>	<u>0</u>
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital		196 914	0
Sum overføringer	5	<u>-196 914</u>	<u>0</u>

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8

Travel Invest AS



Balanse

Travel Invest AS

	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	55 540	0
Sum immaterielle eiendeler		<u>55 540</u>	<u>0</u>
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2, 7	27 500 000	27 500 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>27 500 000</u>	<u>27 500 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>27 555 540</u>	<u>27 500 000</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	3	585 500	577 732
Sum fordringer		<u>585 500</u>	<u>577 732</u>
Sum omløpsmidler		<u>585 500</u>	<u>577 732</u>
Sum eiendeler		<u>28 141 040</u>	<u>28 077 732</u>

Penneo Dokumentnrøkke: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8

Travel Invest AS



Balanse

Travel Invest AS

	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	10 000 000	10 000 000
Overkurs		4 000	4 000
Sum innskutt egenkapital		<u>10 004 000</u>	<u>10 004 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	7 233 770	7 430 683
Sum opptjent egenkapital		<u>7 233 770</u>	<u>7 430 684</u>
Sum egenkapital	5	<u>17 237 770</u>	<u>17 434 684</u>
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	0	500 000
Sum annen langsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>500 000</u>
Kortsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld til foretak i samme konsern	3	10 903 200	10 129 600
Annen kortsiktig gjeld		70	13 448
Sum kortsiktig gjeld		<u>10 903 270</u>	<u>10 143 048</u>
Sum gjeld		<u>10 903 270</u>	<u>10 643 048</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>28 141 040</u>	<u>28 077 732</u>

Bergen, 22.10.2021
Styret i Travel Invest AS

elektronisk signert
Robert Müller Monsen
styreleder

elektronisk signert
Kristian Arne Adolfsen
styremedlem

elektronisk signert
Arthur kordt
Daglig leder/styremedlem

Travel Invest AS

Penneo Dokumentnrøkke: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-SSUD8

**Kontantstrømoppstilling 2020****Travel Invest AS**

	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Ordinært resultat før skattekostnad	-252 454	0
Betalte skatter i året	0	0
Endring i andre kortsiktige fordringer	-7 768	1 056 230
Endring i kortsiktig gjeld	760 222	-37 677
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	500 000	1 018 553
Kontantstrøm fra andre investeringsaktiviteter		
Investering og lån til datterselskap	0	5 481 447
Netto kontantstrømmer fra andre investeringsaktiviteter	0	5 481 447
Kontantstrøm fra andre finansieringsaktiviteter		
Nedbetaling/økning av ny langsiktig gjeld	-500 000	-500 000
Utbetaling av utbytte	0	-6 000 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-500 000	-6 500 000
Netto endring i banksinnskudd, kontanter og liknende	0	0
Beholdning av banksinnskudd, kontanter og liknende pr 01.01.	0	0
Beholdning av banksinnskudd, kontanter og liknende pr 31.12.	0	0

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-8SUDS



Noter

Travel Invest AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven 1998. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

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 og redegjøres for nedenfor.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskaper er vurdert etter anskaffelseskost.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Inntektsføring

Selskapet inntektsfører utdelinger på investering som finansinntekt ved utdeling. Konsernbidrag fra datterselskaper inntektsføres i avsetningsåret.

Pensjon

Selskapet har ikke plikt til å ha pensjonsordning for ansatte i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt

Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Kontantekvivalenter

Bankinnskudd og kontantkasse er klassifisert som kontanter og kontantekvivalenter.

Travel Invest AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8



Noter

Travel Invest AS

Note 1 Lønnskostnader, antall årsverk, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Det er ingen ansatte i selskapet. Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til daglig leder eller styret.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 38 875.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 66 313. Beløpene er inkl. mva.

Note 2 Investeringer i datterselskap

Selskap	Eierandel %	Bokført verdi	Egenkapital 31.12.20	Resultat 2020
Turistutvikling AS	100	2 500 000	4 837 497	-209 381
European Cruise Service AS	100	25 000 000	41 949	-12 388 903

Aksjene er bokført til kostpris. Begge datterselskapene har forretningskontor i Bergen.

Inntekt på investering i datterselskap

Gjelder utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper.

Note 3 Fordringer og gjeld til konsernselskaper

	2020	2019
Fordringer		
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	585 500	577 732
Gjeld		
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	10 903 200	10 129 600

Mellomværende er renteberegnet med 1,35%.

Travel Invest AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8



Noter

Travel Invest AS

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	-55 540	0
Skattekostnad ordinært resultat	-55 540	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-252 454	0
Permanente forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	-252 454	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	-58 439
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	0	58 439
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	-252 454	0
Beregnet skatt av resultat før skatt	-55 540	0
Sum	-55 540	0
Effektiv skattesats	22,0 %	22,0 %

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
Akkumulert fremførbart underskudd	-252 454	0	252 454
Grunnlag for utsatt skattefordel	-252 454	0	252 454
Utsatt skattefordel (22 %)	-55 540	0	55 540

Travel Invest AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-8SUD8



Noter

Travel Invest AS

Note 5 Egenkapital

	Overkurs- fond	Aksje- kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2019	4 000	10 000 000	7 430 683	17 434 683
Årets resultat			-196 914	-196 914
Avsatt utbytte			0	0
Pr 31.12.2020	4 000	10 000 000	7 233 770	17 237 770

Note 6 Aksjeeiere og aksjekapital

Aksjekapitalen i Travel Invest AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære-aksjer	10 000	1 000,00	10 000 000

Aksjeeiere	Ordinære	Eierandel
MECCA INVEST AS	2 000	20,0 %
KLEVENSTERN AS	2 000	20,0 %
AJA INVEST AS	2 000	20,0 %
ARMADA AS	4 000	40,0 %
Totalt antall aksjer	10 000	100,0 %

Aksjer eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Ordinære
Arthur Kordt	Daglig leder (indirekte eiet)	4000
Kristian A. Adolfsen	Styremedlem (indirekte eiet)	2000

Note 7 Pantstillelser mv

	2020	2019
Selskapets egen gjeld som er sikret med pant		
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	0	500 000
Herav forfall mer enn fem år frem i tid	0	0
Eiendeler stillet som sikkerhet for andre sin gjeld		
Aksjer i datterselskaper	27 500 000	27 500 000
Datterselskap sin gjeld - sikret med kausjon		
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner*	18 583	18 583

* Selskapet har avgitt selvskyldnerkausjon for banklån som er et datterselskap sin forpliktelse.

Travel Invest AS



Noter

Travel Invest AS

Note 8 Økonomisk utvikling Covid-19

Selskapet er, som nær alle næringsdrivende selskaper, rammet av Covid-19. Travel Invest AS har blitt påvirket ved en betydelig nedgang i datterselskapenes inntekter da havner har vært stengt for cruisetrafikk og hoveddelen av datterselskapenes inntekter er fra cruiseturister.

På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er havnene åpnet opp igjen og det har vært flere cruiseanløp i norske havner. Basert på bestillinger for 2022 forventes det at omsetningen i 2022 vil være på nivå med perioden før Covid-19 utbruddet. Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener imidlertid styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-SSUD8

Travel Invest AS

**Resultat**

Travel Invest AS - Konsern

	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekt	1	111 495 102	861 712 034
Annen driftsinntekt	12	3 871 404	370 429
Sum driftsinntekter		<u>115 366 506</u>	<u>862 082 463</u>
Varekostnad		97 010 745	752 652 135
Lønnskostnad	4	29 740 612	77 715 046
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	1 220 605	1 284 967
Annen driftskostnad	2, 4	13 571 785	19 203 164
Sum driftskostnader		<u>141 543 746</u>	<u>850 855 312</u>
Driftsresultat		<u>-26 177 241</u>	<u>11 227 151</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	-581 802	1 334 876
Annen renteinntekt		14 564	57 188
Annen finansinntekt		70 076	1 653 788
Annen rentekostnad		340 181	443 519
Annen finanskostnad		194 403	37 231
Resultat av finansposter		<u>-1 031 747</u>	<u>2 565 101</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		-27 208 987	13 792 252
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-4 915 833	2 628 947
Ordinært resultat		<u>-22 293 155</u>	<u>11 163 305</u>
Årsresultat	9	<u>-22 293 155</u>	<u>11 163 305</u>
Minoritetens andel av resultatet		-1 549 170	1 164 645
Årsresultat etter minoritetsinteresser		<u>-20 743 985</u>	<u>9 998 660</u>

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-SSUD8

Travel Invest AS - Konsern

**Balanse**

Travel Invest AS - Konsern

	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Software	6, 10	753 000	905 000
Utsatt skattefordel	5	2 789 047	124 831
Goodwill	6	381 644	571 246
Sum immaterielle eiendeler		<u>3 923 691</u>	<u>1 601 077</u>
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6, 10	4 368 000	4 497 261
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6, 10	979 447	1 507 934
Sum varige driftsmidler		<u>5 347 447</u>	<u>6 005 195</u>
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	7	4 655 124	5 942 972
Investeringer i aksjer og andeler		152 000	77 000
Andre langsiktige fordringer		118 833	118 833
Sum finansielle anleggsmidler		<u>4 925 958</u>	<u>6 138 806</u>
Sum anleggsmidler		<u>14 197 095</u>	<u>13 745 079</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	10	9 325 175	19 797 153
Andre fordringer		4 817 409	5 154 855
Sum fordringer		<u>14 142 584</u>	<u>24 952 007</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	8 414 438	21 765 503
Sum omløpsmidler		<u>22 557 022</u>	<u>46 717 510</u>
Sum eiendeler		<u>36 754 118</u>	<u>60 462 588</u>

Travel Invest AS - Konsern

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8

**Balanse**

Travel Invest AS - Konsern

	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	10 000 000	10 000 000
Overkurs		4 000	4 000
Sum innskutt egenkapital		<u>10 004 000</u>	<u>10 004 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		0	8 437 668
Minoritetsinteresser	9	2 543 946	3 554 116
Udekket tap		-12 006 666	0
Sum opptjent egenkapital		<u>-9 462 720</u>	<u>11 991 783</u>
Sum egenkapital	9, 11	<u>541 280</u>	<u>21 995 783</u>
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	11 686 250	2 233 750
Sum annen langsiktig gjeld		<u>11 686 250</u>	<u>2 233 750</u>
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	4 878 519	0
Leverandørgjeld		7 140 923	12 791 264
Betalbar skatt	5	1 209 345	2 633 395
Skyldig offentlige avgifter		1 748 081	4 796 093
Utbytte		0	539 000
Annen kortsiktig gjeld		9 549 721	15 473 303
Sum kortsiktig gjeld		<u>24 526 588</u>	<u>36 233 055</u>
Sum gjeld		<u>36 212 838</u>	<u>38 466 805</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>36 754 118</u>	<u>60 462 588</u>

Bergen, 22.10.2021

Styret i Travel Invest AS - Konsern

elektronisk signert
Robert Müller Monsen
styreleder

elektronisk signert
Kristian Arne Adolfsen
styremedlem

elektronisk signert
Arthur Kordt
styremedlem/daglig leder

Travel Invest AS - Konsern

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8

**Kontantstrømoppstilling 2020**

Travel Invest AS - Konsern

	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Ordinært resultat før skattekostnad	-27 208 987	13 792 252
Betalte skatter i året	-1 424 050	-1 124 518
Ordinære avskrivninger	1 220 605	1 284 967
Endring i varelager	0	0
Resultatandel tilknyttet selskap	581 802	-1 334 876
Endring i kundefordringer og forskudd fra kunder	10 471 978	6 304 623
Endring i leverandørgjeld	-5 650 341	-1 694 613
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-5 592 091	4 604 753
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-27 601 084	21 832 588
Kontantstrøm fra andre investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-213 000	-1 113 182
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	40 000	0
Mottatt utbytte fra tilknyttet selskap	706 000	0
Innbetalinger/utbetalinger ved avgang av aksjer og andeler i andre foretak	-75 000	104 167
Netto kontantstrømmer fra andre investeringsaktiviteter	458 000	-1 009 015
Kontantstrøm fra andre finansieringsaktiviteter		
Netto utbetaling/innbetaling kassekreditt	4 878 519	-4 132 528
Utbetaling ved opptak ny langsiktig gjeld	10 000 000	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-547 500	-595 000
Utbetaling av utbytte	-539 000	-6 539 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	13 792 019	-11 266 528
Netto kontantstrøm for perioden		
Netto endring i banksinnskudd, kontanter og liknende	-13 351 065	9 557 045
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og liknende pr 01.01.	21 765 503	12 208 458
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og liknende pr 31.12.	8 414 438	21 765 503

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-58UD8



Noter 2020

Travel Invest AS - Konsern

Regnskapsprinsipper

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk

Konsernstruktur og konsolideringsprinsipper

Datterselskaper

Pr. 31.12 var Travel Invest AS konsernspiss for følgende konsernselskaper:

	Eier-/stemmeandel
European Cruise Service AS	100 %
SVEA Logistics Ltd	100 %
Turistutvikling AS	100 %
European Cruise Service UK Ltd	100 %
European Cruise Service Logistics Ltd	100 %
Oslo Guideservice AS	100 %
Transfer Service AS	100 %
Geiranger Cruise Handling AS	100 %
Bergen Bus Broker AS	100 %
Bergen Ship Agency AS	100 %
Network Systems AS	78,67 %
Voss og Fjordane Guideservice AS	51 %
Arctic Guide Service AS	51 %

Alle konserninterne transaksjoner og mellomværende er eliminert.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er innarbeidet i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden.

Klassifisering generelt

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, samt fordringer med forfall mer enn ett år etter balansedagen er medtatt som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn et år etter regnskapsperiodens utløp er oppført som langsiktig gjeld.

Andre aksjer

Aksjer er langsiktige investeringer og er oppført i regnskapet er ført til kostpris. I de tilfeller der den virkelige verdien er lavere enn kostprisen og dette ikke er forbigående, er det foretatt nedskrivning.

Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler er vurdert til anskaffelseskost etter fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger som er beregnet på grunnlag av kostpris og antatt økonomisk levetid.

Fordringer

Fordringer er oppført i balansen med fordringens pålydende etter fradrag for konstaterte og forventede tap.

Travel Invest AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-SSUD8



Noter 2020

Travel Invest AS - Konsern

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Inntekter og kostnader i utenlandsk valuta omregnes til gjennomsnittskurs.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt

Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Pensjon

Konsernet har plikt til å ha pensjonsordning for sine ansatte i henhold til lov om obligatorisk tjenstepensjon. Konsernet har en innskuddsbasert ordning i samsvar med lovens bestemmelser. Morselskapet har ikke ansatte.

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-SSUD8



Noter 2020

Travel Invest AS - Konsern

Note 1 Salgsinntekter pr virksomhetsområde

	2020	2019
Cruise-service i Nord-Europa	111 495 102	861 712 034

Note 2 Leieavtaler

	2020	2019
Leie av fast eiendom, avtaler fra 1 - 8 år, årlig kostnad	2 594 576	4 141 446
Leie av software og driftsløsøre, årlig kostnad	237 757	307 272

Note 3 Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bundne midler	2020	2019
Bundne midler	873 243	2 136 243

Note 4 Lønnskostnader, antall årsverk, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	25 872 296	68 748 860
Arbeidsgiveravgift	2 290 554	7 274 941
Pensjonskostnader	981 483	1 105 481
Andre ytelser	596 279	585 766
Sum	29 740 612	77 715 046

Gjennomsnittlig antall ansatte (årsverk) 35 140

Styreverv hos morselskapet er ulønnet. Morselskapet har ingen ansatte.

Revisor	2020	2019
Ordinær revisjon i Norge	427 372	487 875
Teknisk og annen bistand årsoppgjør/ligning i Norge	153 202	196 209
Revisjon for utenlandske enheter	62 500	246 200
Bistand for utenlandske enheter	0	0
Sum	643 074	930 284

Travel Invest AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8

**Noter 2020**

Travel Invest AS - Konsern

Note 5 Skattnote

	2020	2019
Årets skattekostnad		
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	-2 251 373	2 656 099
Valutaeffekt	-246	16 858
Endring i utsatt skatt	-2 664 214	-44 010
Skattekostnad ordinært resultat	-4 915 833	2 628 947

Skattepliktig inntekt:

Ordinært resultat før skatt	-27 208 987	13 792 252
Permanente forskjeller	817 709	-1 774 360
Endring i midlertidige forskjeller	1 421 602	200 045
Mottatt konsernbidrag	0	0
Avgitt konsernbidrag	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-152 754	0
Skattepliktig inntekt	-25 122 430	12 217 937

Betalbar skatt i balansen:

Betalbar skatt på årets resultat	0	2 633 395
Skatt på tilbakeført underskudd	-2 251 373	0
Skyldig ilignet skatt tidligere år	1 209 345	0
Sum betalbar skatt i balansen	1 209 345	2 633 395

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	-472 525	-269 615	202 910
Fordringer	-1 198 271	8 073	1 206 344
Avsetninger mv	-300 000	-300 000	
Gevinst – og tapskonto	49 391	61 739	12 348
Sum	-2 921 405	-499 803	1 421 602

Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	4 724 263	704 416	-4 019 847
Akkumulert fremførbart underskudd	-15 480 344	-772 035	14 708 309
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-12 677 486	-567 422	12 110 064

Utsatt skattefordel (22 % / 22 %)	-2 789 047	-124 834	2 664 213
--	-------------------	-----------------	------------------

Travel Invest AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8



Noter 2020

Travel Invest AS - Konsern

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

22 % skatt av resultat før skatt	-5 985 977
Permanente forskjeller (22%)	179 896
Effekt av valuta	-31 427
Endring ikke balanseført utsatt skatt (22%)	921 675
Beregnet skattekostnad	-4 915 833

Note 6 Anleggsmidler

	Tomt/ eiendom	Software	Driftsløsøre/ inventar	Goodwill	Sum
Ansk.kost pr 01.01	4 876 919	2 536 556	3 925 047	1 279 450	12 617 972
+ Tilgang anleggsmidler	0	213 000	0	0	213 000
- Avgang i året	0	0	-93 084	0	-93 084
= Anskaffelseskost 31.12	4 876 919	2 749 556	3 831 963	1 279 450	12 737 888
Akk. avskrivninger 31.12	508 919	1 996 556	2 852 515	897 807	6 255 797
= Bokført verdi 31.12	4 368 000	753 000	979 447	381 644	6 482 091
Årets ord. avskrivninger	129 261	365 000	532 055	194 277	1 220 605

Penneo Dokumentnr: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8



Noter 2020

Travel Invest AS - Konsern

Note 7 Investeringer i tilknyttet selskap

	Kontor	Eier/stemme andel	Kostpris	Balanseført EK på ansk. tidspkt
ECS Russland	St. Petersburg	50,0 %	83 549	83 549
Cruise Security Norway AS	Bergen	50,0 %	50 000	50 000
Midnightsun Tourist Service AS	Porsanger	50,0 %	10 000	10 000
Seawalk Geiranger	Geiranger	25,9 %	3 530 000	3 530 000
Sum			3 673 549	3 673 549

	IB 2020	Inntektsført resultat 2020	Andre endringer 2020	UB 2020
ECS Russland	615 700	0	0	615 700
Cruise Security Norway AS	114 468	-27 811	0	86 657
Midnightsun Tourist Service AS	0	0	0	0
Seawalk Geiranger	5 212 758	-553 991	-706 000	3 952 767
Sum	5 942 926	-581 802	-706 000	4 655 124

Note 8 Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen i Travel Invest AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære-aksjer	10 000	1 000,00	10 000 000

Aksjeeiere	Ordinære	Eierandel
MECCA INVEST AS	2 000	20,0 %
KLEVENSTERN AS	2 000	20,0 %
AJA INVEST AS	2 000	20,0 %
ARMADA AS	4 000	40,0 %
Totalt antall aksjer	10 000	100,0 %

Aksjer eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Ordinære
Arthur Kordt	Daglig leder (indirekte eiet)	4000
Kristian A. Adolfsen	Styremedlem (indirekte eiet)	2000

Travel Invest AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-88UD8



Noter 2020

Travel Invest AS - Konsern

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap/ Annen EK	Minoritet	Sum
Per 01.01.2020	10 000 000	4 000	8 437 668	3 554 116	21 995 784
Omregningsdifferanse valuta			299 651		299 651
Feil tidligere år				539 000	539 000
Årets resultat			-20 743 985	-1 549 170	-22 293 155
Per 31.12.2019	10 000 000	4 000	-12 006 666	2 543 946	541 280

Omregningsdifferanse gjelder datterselskap med GBP og SEK som funksjonell valuta.

Note 10 Pantstillelser mv

	2020	2019
Gjeld mv som er sikret med pant		
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner*	11 686 250	2 233 750
Herav forfall mer enn fem år frem i tid	1 116 250	1 163 750
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	4 878 519	0
Eiendeler stillet som sikkerhet for egen gjeld mv		
Fast eiendom	4 368 000	4 497 261
Driftsløsøre	979 447	1 507 934
Software	753 000	905 000
Kundefordringer	9 325 175	19 797 153

*Datterselskap har fått innvilget kr 15 000 000 i lån under statlig garantiordning. Pr 31.12.2020 er kr 10 000 000 utbetalt. Selskapet har betingelser knyttet til gjelden, om at konsernregnskapet til Travel Invest AS skal ha en egenkapital på minimum kr 12 000 000 og en egenkapitalandel på minimum 20%. Konsernregnskapet for 2020 for Travel Invest AS viser at disse betingelsene er i brudd, men i forbindelse med at eierne har gått inn med totalt kr 10 800 000, dels som ansvarlig lånekapital og dels som kausjon i 2021, har banken gitt waiver på disse lånebetingelsene.



Noter 2020

Travel Invest AS - Konsern

Note 11 Økonomisk utvikling Covid-19

Konsernet er, som nær alle næringsdrivende selskaper, rammet av Covid-19. Travel Invest AS - Konsern har blitt påvirket ved en betydelig nedgang i selskapets inntekter da havner har vært stengt for cruisetrafikk og hoveddelen av selskapets inntekter er fra cruiseturister.

På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er havnene åpnet opp igjen og det har vært flere cruiseanløp i norske havner. Basert på bestillinger for 2022 forventes det at omsetningen i 2022 vil være på nivå med perioden før Covid-19 utbruddet. Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener imidlertid styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Note 12 Offentlig tilskudd

Konsernet har mottatt kr 3 558 209 i tilskudd etter kompensasjonsordningen i forbindelse med koronapandemien. Videre har konsernet mottatt kr 150 000 i tilskudd fra Voss herad og Vestland fylkeskommune. Tilskuddet er resultatført i den perioden det gjelder.

Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-8SUD8



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Arthur Kordt

Daglig leder

På vegne av: Travel Invest AS

Serienummer: 9578-5992-4-3017083

IP: 82.134.xxx.xxx

2021-11-04 08:25:17 UTC



Arthur Kordt

Styremedlem

På vegne av: Travel Invest AS

Serienummer: 9578-5992-4-3017083

IP: 82.134.xxx.xxx

2021-11-04 08:25:17 UTC



Kristian A Adolfsen

Styremedlem

På vegne av: Travel Invest AS

Serienummer: 9578-5998-4-840761

IP: 89.8.xxx.xxx

2021-11-04 08:42:51 UTC



Robert Müller Monsen

Styreleder

På vegne av: Travel Invest AS

Serienummer: 9578-5995-4-594715

IP: 109.189.xxx.xxx

2021-11-04 09:05:27 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Y8DHP-TZCBA-3Z8AH-GJWDE-WKDEY-58UDS

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



RSM Norge AS

Kanalveien 105 B, 5068 Bergen
Postboks 63, Kristianborg, 5822 Bergen
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 55 55 77 77
F +47 55 55 77 70

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Travel Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Travel Invest AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 196 914 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 22 293 155. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Travel Invest AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Travel Invest AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 og konsernet 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.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2020 for Travel Invest AS



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 intern kontroll 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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. Betyggende 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 bokføringskikk i Norge.

Bergen, 1. november 2021
RSM Norge AS


Alexander Lambach
Statsautorisert revisor