

Stjernegaard A/S

Folke Bernadottes Allé 5
2100 København Ø
CVR-nr. 14249230

Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.01.2023

Morten Krüger
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	9
Balance pr. 30.09.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stjernegaard A/S
Folke Bernadottes Allé 5
2100 København Ø

CVR-nr.: 14249230
Stiftelsesdato: 01.06.1990
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022
Hjemmeside: www.stjernegaard-rejser.dk

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller, formand
Bettina Charlotte Aller
Erik Aller
Morten Krüger

Direktion

Per Møller Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 for Stjernegaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13.12.2022

Direktion

Per Møller Jensen

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller
formand

Bettina Charlotte Aller

Erik Aller

Morten Krüger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Stjernegaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stjernegaard A/S for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 13.12.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Kronow

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708

Christina Nilsson

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	11.155	(5.722)	19.918	28.680	29.238
Driftsresultat	(2.350)	(16.245)	3.078	10.673	15.334
Resultat af finansielle poster	(340)	288	286	725	10
Årets resultat	(2.117)	(12.446)	2.619	8.881	11.954
Balancesum	61.072	48.553	41.469	68.818	72.631
Egenkapital	6.328	8.445	10.891	13.757	23.651
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	23	25	36	38	37
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(28,66)	(128,73)	21,25	47,48	53,00
Soliditetsgrad (%)	10,36	17,39	26,26	19,99	32,56

Selskabet har ændret regnskabsår, så det følger moderselskabet Aller Leisure A/S' regnskabsår. De angivne hoved- og nøgletal for 2018 omfatter derfor en 9-måneders periode (01.01.2018 - 30.09.2018).

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rejsebureau og beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttfortjeneste udgør 11.155 t.kr. mod et bruttotab på 5.722 t.kr. i 2020/21.

I begyndelsen af regnskabsåret var COVID-19 fortsat en del af hverdagen i en væsentlig grad, der påvirkede indtjeningen negativt. I 2022 skete gradvis en forbedring i udviklingen og hen mod sommeren blev rejserestriktionerne gradvist lempet, ligesom der simultant skete en positiv ændring i lysten til at rejse, og efterspørgslen begyndte således at stige markant og bedre end forventet.

Det blev en sommer med meget høj rejseaktivitet, der dog også bød på væsentlige udfordringer, primært som følge af flyselskabernes mange flyaflysninger samt ændringer i afgange. Hertil kom SAS-strejken på det værste tænkelige tidspunkt. Det er kun gennem en helt fantastisk og ekstraordinær indsats fra alle medarbejdere det lykkedes, at sikre gennemførelsen af rigtig mange planlagte rejser.

Den stigende aktivitet betød derfor også, at selskabet igen kunne ansætte nye medarbejdere ligesom en række nye rejser og destinationer blev introduceret for at styrke selskabets rejseudbud.

Årets resultat før skat udgør et underskud på 2.690 t.kr. mod et underskud på 15.957 t.kr. i 2020/21. Samlet set betegnes resultatet i lyset af årets udfordringer som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Samlet set betegnes resultatet som tilfredsstillende, da det i væsentligt omfang overstiger de udtrykte forventninger.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

De økonomiske følgevirkninger af COVID-19 pandemien samt de globale markedsøkonomiske usikkerheder og geopolitiske forhold, har medført en øget risiko på tilgodehavender hos selskabets samarbejdspartnere.

Selskabet har på baggrund af skøn afspejlet denne risiko i forbindelse med indregning af tilgodehavender.

Forventet udvikling

De markedsøkonomiske udsigter samt inflationens påvirkning på forbrugeradfærden gør fremtiden uforudsigelig for rejsebranchen som helhed. Kombineret med at flykapaciteten først ser ud til at være tilbage på 2018/19 niveau tidligst i 2024 dette gør, at forventningerne til det kommende regnskabsår er forbundet med væsentlig usikkerhed.

Ledelsen forventer et mindre negativt driftsresultat EBITDA i regnskabsåret 2022/23.

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabet at kunne tiltrække og fastholde medarbejdere med såvel høje faglige som personlige kompetencer. Selskabet investerer løbende væsentlige ressourcer i yderligere dygtiggørelse af selskabets medarbejdere.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	11.155	(5.722)
Personaleomkostninger	2	(13.505)	(10.523)
Driftsresultat		(2.350)	(16.245)
Andre finansielle indtægter		493	466
Andre finansielle omkostninger	3	(833)	(178)
Resultat før skat		(2.690)	(15.957)
Skat af årets resultat	4	573	3.511
Årets resultat	5	(2.117)	(12.446)

Balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Deposita		454	922
Finansielle aktiver	6	454	922
Anlægsaktiver		454	922
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	11.478	4.335
Udskudt skat	8	1.036	4.220
Andre tilgodehavender		2.169	5.013
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.757	0
Periodeafgrænsningsposter	9	17.586	9.495
Tilgodehavender		36.026	23.063
Likvide beholdninger		24.592	24.568
Omsætningsaktiver		60.618	47.631
Aktiver		61.072	48.553

Passiver

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Virksomhedskapital	10	500	500
Overført overskud eller underskud		5.828	7.945
Egenkapital		6.328	8.445
Anden gæld		9.436	13.323
Langfristede gældsforpligtelser	11	9.436	13.323
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	2.346	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12	33.047	17.501
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.805	2.940
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.101	3.648
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.016
Anden gæld		1.009	1.680
Kortfristede gældsforpligtelser		45.308	26.785
Gældsforpligtelser		54.744	40.108
Passiver		61.072	48.553
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	7.945	8.445
Årets resultat	0	(2.117)	(2.117)
Egenkapital ultimo	500	5.828	6.328

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I regnskabsposten Bruttofortjeneste/-tab indgår modtaget lønkomensation til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 311 t.kr. (2020/21: 2.130 t.kr.). Lønkomensationen kompenserer virksomheden for at have hjemsendt medarbejdere i perioden, hvor myndighederne havde indført restriktioner for at reducere COVID-19 smittespredning.

I Bruttofortjeneste/-tab er desuden indregnet ansøgt kompensation fra hjælpepakken for faste omkostninger til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 923 t.kr. (2020/21: 4.056 t.kr.). Kompensationen for faste omkostninger kompenserer virksomheden for de faste omkostninger, som er uundgåelige trods samfundets nedlukning som følge af myndighedernes restriktioner, og vedrører primært omkostninger, der indgår i resultatposten Andre eksterne omkostninger.

Selskabet indregnede i årsregnskabet for 2019/20 modtaget kompensation for annullerede rejser i perioden 13.03.2020 - 13.04.2020 fra Rejsegarantifonden. På grund af ændringer i de udmeldte retningslinjer har selskabet 2020/21 indregnet en tilbagebetalingsforpligtelse på 6.500 t.kr. Tilbagebetalingsforpligtelsen er endeligt opgjort i 2021/22 og selskabet har som følge heraf indregnet en indtægt på 1.125 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Gager og lønninger	12.529	9.454
Pensioner	780	855
Andre omkostninger til social sikring	196	214
	13.505	10.523
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	24	25

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

3 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	106	18
Renteomkostninger i øvrigt	19	17
Valutakursreguleringer	211	1
Dagsværdireguleringer	0	10
Øvrige finansielle omkostninger	497	132
	833	178

4 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(573)	(3.849)
Regulering vedrørende tidligere år	0	338
	(573)	(3.511)

5 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(2.117)	(12.446)
	(2.117)	(12.446)

6 Finansielle aktiver

	Deposita
	t.kr.
Kostpris primo	922
Tilgange	34
Afgange	(502)
Kostpris ultimo	454
Regnskabsmæssig værdi ultimo	454

7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder består af midler, der indgår i en cash pool-ordning, og koncerninterne mellemregninger. Der er ikke fastsat forfaldstidspunkt for mellemværendet. Cash pool-ordningen fungerer som likvide beholdninger, og det er derfor ikke muligt at opgøre, hvor meget der afregnes efter et år.

8 Udskudt skat

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	16	22
Tilgodehavender	257	441
Fremførbare skattemæssige underskud	763	3.757
Udskudt skat i alt	1.036	4.220

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	4.220	371
Indregnet i resultatopgørelsen	573	3.849
Benyttet i sambeskatning	(3.757)	0
Ultimo	1.036	4.220

Udskudte skatteaktiver

Selskabet har pr. 30.09.2022 indregnet et skatteaktiv på 1.036 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare, skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldo værdier. Det er ledelsens vurdering, at skatteaktivet vil blive anvendt i sambeskatning og/eller fremtidig skattepligtig indkomst.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til rejser med afrejsedato efter 30.09.2022.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
Aktiekapital	500	1	500
	500		500

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 t.kr.
Anden gæld	2.346	9.436
	2.346	9.436

12 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder vedrører indbetalinger modtaget for rejser med afrejsedato efter 30.09.2022.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt vedrørende selskabets lokaler. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel, dog tidligst til fraflytning den 01.11.2027. Den samlede lejeforpligtelse udgør 4.613 t.kr. pr. 30.09.2022.

Selskabet har derudover indgået leasingaftaler, som udløber senest pr. 01.07.2027. De samlede leasingforpligtelser udgør 665 t.kr. pr. 30.09.2022.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har en bankkonto med regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.2022 på 1.799 t.kr., stillet som sikkerhed over for Rejsegarantifonden.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- Aller Leisure A/S, 2100 København Ø, ejer alle aktierne i selskabet og har bestemmende indflydelse.
- Aller A/S, 1561 København V, ejer alle aktierne i Aller Leisure A/S og har bestemmende indflydelse.
- Allerfonden, 2100 København Ø, er ultimativ ejer af Aller A/S.

16 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

- Aller A/S, 1561 København V

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

- Aller A/S, 1561 København V

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Sammenligningstal for anden gæld er tilpasset, således at gæld til Rejsegarantifonden, som i årsrapporten 2020/21 blev præsenteret som kortfristet anden gæld, i årsrapporten 2021/22 er opdelt i hhv. kortfristet og langfristet anden gæld. Tilpasningen har således ikke påvirket selskabets resultat og egenkapital.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende

regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen på afrejsetidspunktet. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug består af direkte omkostninger til salg af rejser, som er indregnet i regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsfremmende omkostninger, markedsføringsomkostninger, administrationsomkostninger, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, nedskrivning af tilgodehavender mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af øvrige renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tilæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Koncernmellemværender

Midler, der indgår i cash pool-ordningen, indregnes under koncernmellemværender sammen med øvrige løbende mellemregninger.

Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har ikke medtaget pengestrømsopgørelse i årsrapporten med henvisning til årsregnskabsloven §86, styk 4.