

Stjernegaard A/S

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

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.01.2022

Morten Krüger
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	9
Balance pr. 30.09.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stjernegaard A/S
Folke Bernadottes Allé 5
2100 København Ø

CVR-nr.: 14249230
Stiftelsesdato: 01.06.1990
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021
Hjemmeside: www.stjernegaard-rejser.dk

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller, formand
Erik Aller
Bettina Charlotte 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 01.10.2020 - 30.09.2021 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. 30.09.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15.12.2021

Direktion

Per Møller Jensen

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller
formand

Erik Aller

Bettina Charlotte Aller

Morten Krüger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Stjernegaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stjernegaard A/S for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, 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. 30.09.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 15.12.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Kronow

statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708

Christina Nilsson

statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	(5.722)	19.918	28.680	29.238	35.088
Driftsresultat	(16.245)	3.078	10.673	15.334	19.417
Resultat af finansielle poster	288	286	725	10	204
Årets resultat	(12.446)	2.619	8.881	11.954	15.292
Balancesum	48.553	41.469	68.818	72.631	116.052
Egenkapital	8.445	10.891	13.757	23.651	21.460
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	25	36	38	37	36
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(128,73)	21,25	47,48	53,00	69,68
Soliditetsgrad (%)	17,39	26,26	19,99	32,56	18,49

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 hovedaktivitet er at drive rejsebureauvirksomhed. Forretningsområdet er oversøiske og europæiske rejser med hovedvægten på oversøiske rejser - både rundrejser med dansk rejseleder og individuelle/skræddersyede rejser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er ikke som forventet, da følgevirkningerne af COVID-19-pandemien har påvirket resultatet væsentligt negativt. Den globale smittespredning af COVID-19 har medført omfattende rejserestriktioner, hvilket betød, at selskabet ikke havde indtægter i perioden fra april 2020 til juni 2021. I takt med at rejserestriktionerne gradvist er blevet lempet, er rejseaktiviteterne øget. Selskabets første rundrejse i regnskabsåret var i juli 2021, og siden er aktiviteterne øget. I løbet af regnskabsåret er der implementeret en lang række nye systemer, der sammen med nye processer har effektiviseret selskabet. Digitalisering af foredrag og kataloger har ligeledes øget effektiviteten. Året er også blevet brugt til at introducere en lang række nye destinationer og rejser i Europa for at styrke selskabets produktudbud.

Selskabet har i perioden modtaget delvis kompensation for faste omkostninger og løn på i alt 6.186 t.kr., men har samtidig tilbagebetalt 6.500 t.kr. af sidste års modtagne kompensation for annullerede rejser i perioden 13.03.2020 - 13.04.2020 fra Rejsegarantifonden grundet ændring i de udmeldte retningslinjer. Selskabet har i regnskabsåret således netto indregnet modtaget tilskud på i alt (314) t.kr., jf. omtale i note 2.

Der er i regnskabsåret foretaget en kapitalforhøjelse på 10.000 t.kr.

Årets resultat før skat udgør et underskud på 15.957 t.kr. mod et overskud på 3.364 t.kr. i 2019/20. Samlet set betegnes resultatet som meget utilfredsstillende, men det skyldes udelukkende de voldsomme effekter af COVID-19-pandemien og dens påvirkning på rejsebranchen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er bedre end forventet til trods for de negative konsekvenser af COVID-19-pandemien.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Den aktuelle COVID-19-pandemi og følgevirkningerne heraf medfører en øget risiko på tilgodehavender hos selskabets udenlandske samarbejdspartnere. Selskabet har på baggrund af skøn afspejlet denne risiko i forbindelse med indregning af tilgodehavender.

Forventet udvikling

Selskabet vil i det kommende regnskabsår fortsat blive påvirket af COVID-19, da selskabet er afhængigt af, at vigtige markeder åbner igen. Selskabet forventer et kraftigt øget aktivitetsniveau - men dog med et mindre negativt resultat til følge. Niveaulet vil afhænge af tidshorisonten for, hvornår vigtige markeder åbner og eventuelle tilbagevendende restriktioner grundet COVID-19.

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 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	(5.722)	19.918
Personaleomkostninger	3	(10.523)	(16.840)
Driftsresultat		(16.245)	3.078
Andre finansielle indtægter		466	765
Andre finansielle omkostninger	4	(178)	(479)
Resultat før skat		(15.957)	3.364
Skat af årets resultat	5	3.511	(745)
Årets resultat	6	(12.446)	2.619

Balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	7	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.000
Deposita		922	478
Finansielle aktiver	8	922	2.478
Anlægsaktiver		922	2.478
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	4.335	0
Udskudt skat	10	4.220	371
Andre tilgodehavender		5.013	5.027
Periodeafgrænsningsposter	11	9.495	9.358
Tilgodehavender		23.063	14.756
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	2.510
Værdipapirer og kapitalandele		0	2.510
Likvide beholdninger		24.568	21.725
Omsætningsaktiver		47.631	38.991
Aktiver		48.553	41.469

Passiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Virksomhedskapital	12	500	500
Overført overskud eller underskud		7.945	10.391
Egenkapital		8.445	10.891
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	675
Langfristede gældsforpligtelser		0	675
Modtagne forudbetalinger fra kunder	13	17.501	8.843
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.940	2.326
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.649	2.740
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.016	2.651
Anden gæld		15.002	13.343
Kortfristede gældsforpligtelser		40.108	29.903
Gældsforpligtelser		40.108	30.578
Passiver		48.553	41.469
Usædvanlige forhold	1		
Dagsværdioplysninger	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	10.391	10.891
Kapitalforhøjelse	10	9.990	10.000
Kapitalnedsættelse	(10)	10	0
Årets resultat	0	(12.446)	(12.446)
Egenkapital ultimo	500	7.945	8.445

Selskabets ejer har afgivet tilsagn om opretholdelse af den nuværende kreditfacilitet. Denne er vurderet tilstrækkelig for selskabets finansielle behov i det kommende regnskabsår.

Noter

1 Usædvanlige forhold

Selskabet er i regnskabsåret 2020/21 fortsat væsentligt negativt påvirket af COVID-19-pandemien. Den globale smittespredning af COVID-19 har medført fortsatte rejserestriktioner, hvilket har resulteret i, at selskabet har været udfordret på deres forretningsgrundlag. Dette har i regnskabsåret 2020/21 medført et stort aktivitetsfald i forhold til niveauet før COVID-19. Selskabet har modtaget en delvis kompensation, jf. omtale i note 2.

2 Bruttofortjeneste/-tab

I regnskabsposten Bruttofortjeneste/-tab indgår modtaget lønkompensation til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 2.130 t.kr. (2019/20: 1.559 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 4.056 t.kr. (2019/20: 1.598 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 i 2020/21 indregnet en tilbagebetalingsforpligtelse på (6.500) t.kr af sidste års kompensation.

3 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	8.897	14.708
Pensioner	1.412	1.820
Andre omkostninger til social sikring	214	312
	10.523	16.840
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	25	36

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

4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	18	30
Renteomkostninger i øvrigt	17	3
Valutakursreguleringer	1	0
Dagsværdireguleringer	10	11
Øvrige finansielle omkostninger	132	435
	178	479

5 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	0	1.094
Ændring af udskudt skat	(3.849)	(349)
Regulering vedrørende tidligere år	338	0
	(3.511)	745

6 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(12.446)	2.619
	(12.446)	2.619

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	1.114
Afgange	(1.114)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.114)
Tilbageførsel ved afgang	1.114
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	2.000	478
Tilgange	0	444
Afgange	(2.000)	0
Kostpris ultimo	0	922
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	922

9 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.

10 Udskudt skat

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Materielle aktiver	22	16
Tilgodehavender	441	355
Fremførbare skattemæssige underskud	3.757	0
Udskudt skat i alt	4.220	371
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	371	22
Indregnet i resultatopgørelsen	3.849	349
Ultimo	4.220	371

Selskabet har pr. 30.09.2021 indregnet et skatteaktiv på 4.220 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.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til rejser med afrejsedato efter 30.09.2021.

12 Virksomhedskapital

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

Selskabet har i indeværende regnskabsår foretaget en kapitalforhøjelse på nominelt 10 t.kr. til kurs 100.000, svarende til 1.000 t.kr., samt en kapitalnedsættelse på nominelt 10 t.kr. til kurs 100.

13 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder vedrører indbetalinger modtaget for rejser med afrejsedato efter 30.09.2021.

14 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele t.kr.
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	(10)

Selskabets beholdning af værdipapirer udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2021 (2019/20: 2.510 t.kr.)

15 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 6.972 t.kr. pr. 30.09.2021.

Selskabet har derudover indgået leasingaftaler, som udløber senest pr. 01.02.2024. De samlede leasingforpligtelser udgør 470 t.kr. pr. 30.09.2021.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller A/S som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har en bankkonto med regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.2021 på 2.485 t.kr., stillet som sikkerhed over for Rejsegarantifonden.

17 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.
- Allerdonden, 2100 København Ø, er ultimativ ejer af Aller A/S.

18 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.

19 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).

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 eksklusiv 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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

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