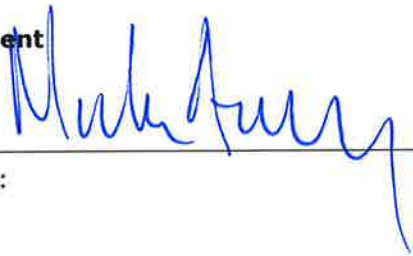


Nilles Rejser A/S
Ålborgvej 323
9352 Dybvad
CVR-nr. 19013790

**Årsrapport 01.10.2016 -
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.01.2018

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.09.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nilles Rejser A/S
Ålborgvej 323
9352 Dybvad

CVR-nr.: 19013790
Stiftet: 02.01.1996
Hjemsted: Dybvad
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

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

Direktion

Miriam Bisgaard Christiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Nilles Rejser 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. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 23.11.2017

Direktion



Minna Bisgaard Christiansen
direktør

Bestyrelse



Katinka Pernille Aller
formand



Morten Krüger



Erik Aller



Bettina Charlotte Aller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nilles Rejser A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nilles Rejser A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, 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. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 bl.a. 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 23.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



John Hauschildt Ladekarl
statsautoriseret revisor



Lars Kronow
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af, at drive rejsebureauvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed. Selskabet udbyder rejser til det meste af Danmark og Europa samt enkelte oversøiske destinationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2017 har Aller Media A/S overtaget det fulde ejerskab i selskabet. Resultatet før skat er et overskud på 7.363 t.kr. Selskabets egenkapital udgør pr. 30.09.2017 9.828 t.kr.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Særlige risici

Drift

Som arrangør af rejser til destinationer verden over er selskabets salg og indtjening – udover almindelige konjunkturudsving – særlig følsom over for krig, terror, naturkatastrofer og politiske forhold. Selskabets brede produktportefølje og differentierede forretningsområder reducerer denne følsomhed betragteligt.

Valutarisici

Selskabet sælger hovedsageligt rejser indenfor EU, og der er derfor ikke risiko for, at selskabets resultat påvirkes væsentligt af udviklingen i valutakursen.

Målsætning og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2017/18 forventes en stabil omsætningsfremgang med fokus på produktionsudvikling og deraf følgende bedre indtjening

Videnressourcer

Det er væsentlig 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.

Redegørelse for samfundsansvar

Oplysninger som selskabets politik for samfundsansvar fremgår af årsrapporten for Aller Holding A/S.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		20.347	21.633
Personaleomkostninger	1	(12.804)	(11.744)
Af- og nedskrivninger		<u>(110)</u>	<u>(64)</u>
Driftsresultat		7.433	9.825
Andre finansielle indtægter		29	9
Andre finansielle omkostninger		<u>(99)</u>	<u>(79)</u>
Resultat før skat		7.363	9.755
Skat af årets resultat	2	<u>(1.620)</u>	<u>(2.148)</u>
Årets resultat		<u>5.743</u>	<u>7.607</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>5.743</u>	<u>7.607</u>
		<u>5.743</u>	<u>7.607</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		102	151
Indretning af lejede lokaler		538	585
Materielle anlægsaktiver	3	<u>640</u>	<u>736</u>
Anlægsaktiver		<u>640</u>	<u>736</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		459	361
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.879	26.000
Periodeafgrænsningsposter	4	6.571	5.644
Tilgodehavender		<u>37.909</u>	<u>32.005</u>
Likvide beholdninger		<u>3.617</u>	<u>14.603</u>
Omsætningsaktiver		<u>41.526</u>	<u>46.608</u>
Aktiver		<u>42.166</u>	<u>47.344</u>

Balance pr. 30.09.2017

	Note	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Virksomhedskapital	5	500	500
Overført overskud eller underskud		9.328	3.586
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	7.607
Egenkapital		9.828	11.693
Udskudt skat		1.469	1.233
Hensatte forpligtelser		1.469	1.233
Skyldig selskabsskat	6	1.384	1.662
Langfristede gældsforpligtelser		1.384	1.662
Bankgæld		174	44
Modtagne forudbetalinger fra kunder		18.620	15.363
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.485	7.499
Gæld til tilknyttede virksomheder		624	4.553
Anden gæld		3.582	5.297
Kortfristede gældsforpligtelser		29.485	32.756
Gældsforpligtelser		30.869	34.418
Passiver		42.166	47.344
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	3.585	7.607	11.692
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.607)	(7.607)
Årets resultat	0	5.743	0	5.743
Egenkapital ultimo	500	9.328	0	9.828

Noter

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.911	9.553
Pensioner	954	1.200
Andre omkostninger til social sikring	652	649
Andre personaleomkostninger	287	342
	12.804	11.744
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	31	27
	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.384	1.662
Ændring af udskudt skat	236	486
	1.620	2.148
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	446	601
Tilgange	0	14
Kostpris ultimo	446	615
Af- og nedskrivninger primo	(295)	(16)
Årets afskrivninger	(49)	(61)
Af- og nedskrivninger ultimo	(344)	(77)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	102	538

4. Periodeafgrænsningsposter

Posten indeholder forudbetalte omkostninger til rejser, der har afrejsedato efter den 30.09.2017.

Noter

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
5. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	500	1000	500.000
	500		500.000

6. Skyldig selskabsskat

Posten vedrører skyldig sambeskatningsbidrag for indkomståret 2017.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, hvorpå der påhviler en samlet huslejeoplygtelse på 1.163 t.kr. pr. 30. september 2017.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber 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.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på solgte rejser. Selskabet er medlem af Rejsegarantifonden. Til sikkerhed for forpligtelser over for Rejsegarantifonden er der afgivet en bankgaranti på 2.000 t.kr.

Selskabet har indgået kontraktforpligtelser på it-ydelser for 83 t.kr.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- Aller Media A/S, Havneholmen 33, 1561 København V.

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Aller Holding A/S, 1561 København V

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen på afrejsetidspunktet, såfremt omsætningen kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter beregnet vareforbrug på årets salg af rejser.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta 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 Holding A/S og alle dens danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler 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	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Koncernmellemværende

Aller Holding A/S har sammen med øvrige koncernselskaber en Cash-pool ordning, som Nilles Rejser A/S er en del af. Bankindestående/bankgæld, som indgår i Cash-pool ordningen, præsenteres som koncernmellemværender.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

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 leveringstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.