

## **Nilles Rejser A/S**

Ålborgvej 323  
9352 Dybvad  
CVR-nr. 19013790

### **Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
26.01.2022

---

**Morten Krüger**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	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	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Nilles Rejser A/S

Ålborgvej 323

9352 Dybvad

CVR-nr.: 19013790

Stiftelsesdato: 02.01.1996

Hjemsted: Frederikshavn

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Hjemmeside: [www.nillesrejser.dk](http://www.nillesrejser.dk)

## Bestyrelse

Katinka Pernille Aller, formand

Erik Aller

Bettina Charlotte Aller

Morten Krüger

## Direktion

Miriam Bisgaard Christiansen

## 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 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. 30.09.2021 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 14.12.2021

## Direktion

**Miriam Bisgaard Christiansen**

## Bestyrelse

**Katinka Pernille Aller**  
formand

**Erik Aller**

**Bettina Charlotte Aller**

**Morten Krüger**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejeren i Nilles Rejser A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nilles Rejser 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 14.12.2021

**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	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	5.322	1.152	11.077	12.562	14.265
Driftsresultat	1.021	(5.165)	4.755	5.461	7.431
Resultat af finansielle poster	(217)	(274)	(5)	(167)	(68)
Årets resultat	628	(4.244)	3.705	4.128	5.743
Balancesum	33.211	24.444	46.288	42.295	41.814
Investeringer i materielle aktiver	0	0	0	0	14
Egenkapital	10.047	9.419	14.663	13.958	9.830
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	10	15	35	34	31
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	6,45	(35,25)	25,89	34,71	53,37
Soliditetsgrad (%)	30,25	38,53	31,68	33,00	23,51

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

### Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum



### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i 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

Årets aktivitet er igen i år væsentligt negativt påvirket af COVID-19-pandemien. Regnskabsåret begyndte med et stort set nedlukket Europa og væsentlig usikkerhed om salg af rejser for det kommende år grundet COVID-19. Nedlukningen af Danmark og Europa holdt i det store hele frem til forsommeren 2021, hvor vaccinationer blev mere og mere udbredt, coronapas blev indført, og antallet af smittede begyndte at falde. Efter at flere europæiske lande igen åbnede deres grænser, var det igen muligt at sende gæster afsted. Dette skete dog i et meget begrænset omfang i forhold til en "normal" sommer, da mange danskere allerede havde besluttet at holde ferie i Danmark. De nye rejseprodukter, der løbende blev udviklet, var således medvirkende til en mindre nedgang i omsætningen end forventet.

Selskabet har i perioden modtaget delvis kompensation for faste omkostninger og løn på i alt 4.630 t.kr., men har samtidig tilbagebetalt 1.500 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 3.130 t.kr., jf. omtale i note 2.

Årets resultat før skat udgør et overskud på 804 t.kr. mod et underskud på 5.439 t.kr. i 2019/20. Samlet set betegnes resultatet som 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, idet selskabet er endt ud med et positivt resultat 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

Med udgangspunkt i de nuværende rejserestriktioner på mange destinationer og uvisheden omkring udviklingen i COVID-19-pandemien rundt om i verden samt bortfald af tilskudsordninger forventer ledelsen, at det kommende regnskabsår fortsat vil blive negativt påvirket af COVID-19-pandemien, ligesom rejsebranchen er afhængig af, hvornår alle væsentlige markederne igen åbner op. Ledelsen forventer dog et fortsat øget aktivitetsniveau, men et mindre negativt driftsresultat (EBITDA) for regnskabsåret 2021/22.

### 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.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	2	<b>5.322</b>	<b>1.152</b>
Personaleomkostninger	3	(4.233)	(6.242)
Af- og nedskrivninger		(68)	(75)
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.021</b>	<b>(5.165)</b>
Andre finansielle omkostninger	4	(217)	(274)
<b>Resultat før skat</b>		<b>804</b>	<b>(5.439)</b>
Skat af årets resultat	5	(176)	1.195
<b>Årets resultat</b>		<b>628</b>	<b>(4.244)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		628	(4.244)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>628</b>	<b>(4.244)</b>

# Balance pr. 30.09.2021

## Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	3
Indretning af lejede lokaler		289	351
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>289</b>	<b>354</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.000
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>0</b>	<b>2.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>289</b>	<b>2.354</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10	3
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	23.881	14.684
Udskudt skat	9	607	1.186
Andre tilgodehavender		2.053	767
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		403	0
Periodeafgrænsningsposter	10	3.509	2.972
<b>Tilgodehavender</b>		<b>30.463</b>	<b>19.612</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.459</b>	<b>2.478</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>32.922</b>	<b>22.090</b>
<b>Aktiver</b>		<b>33.211</b>	<b>24.444</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2020/21 t.kr.</b>	<b>2019/20 t.kr.</b>
Virksomhedskapital	11	500	500
Overført overskud eller underskud		9.547	8.919
<b>Egenkapital</b>		<b>10.047</b>	<b>9.419</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12	13.273	7.883
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.044	1.028
Gæld til tilknyttede virksomheder		72	181
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	2.027
Anden gæld		4.775	3.906
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>23.164</b>	<b>15.025</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>23.164</b>	<b>15.025</b>
<b>Passiver</b>		<b>33.211</b>	<b>24.444</b>
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

# Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	8.919	9.419
Årets resultat	0	628	628
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>9.547</b>	<b>10.047</b>

# 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 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 600 t.kr. (2019/20: 385 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 der desuden indregnet ansøgt kompensation fra hjælpepakken for faste omkostninger til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 4.030 t.kr. (2019/20: 725 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 1.680 t.kr. På grund af ændringer i de udmeldte retningslinjer har selskabet i 2020/21 indregnet en tilbagebetalingsforpligtelse på (1.500) t.kr. af sidste års kompensation.

## 3 Personaleomkostninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	3.802	5.659
Pensioner	352	485
Andre omkostninger til social sikring	79	98
	<b>4.233</b>	<b>6.242</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	10	15

## 4 Andre finansielle omkostninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	146	168
Renteomkostninger i øvrigt	34	80
Valutakursreguleringer	37	26
	<b>217</b>	<b>274</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Ændring af udskudt skat	176	(1.195)
	<b>176</b>	<b>(1.195)</b>

## 6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	447	615
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>447</b>	<b>615</b>
Af- og nedskrivninger primo	(443)	(263)
Årets afskrivninger	(4)	(63)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(447)</b>	<b>(326)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>289</b>

## 7 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.
Kostpris primo	2.000
Afgange	(2.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 8 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.

## 9 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	(8)	(8)
Fremførbare skattemæssige underskud	419	948
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	196	246
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>607</b>	<b>1.186</b>

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	1.186	(8)
Indregnet i resultatopgørelsen	(176)	1.194
Benyttet i sambeskatning	(403)	0
<b>Ultimo</b>	<b>607</b>	<b>1.186</b>

Selskabet har pr. 30.09.2021 indregnet et skatteaktiv på 607 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.

## 10 Periodeafgrænsningsposter

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

## 11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Aktiekapital	500	1	500
	<b>500</b>		<b>500</b>

## 12 Modtagne forudbetalinger fra kunder

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



### 13 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende selskabets lokaler. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede lejeforpligtelse udgør 78 t.kr. pr. 30.09.2021.

Herudover har selskabet indgået licensaftale. Aftalen forlænges ved udløb med 12 måneder, hvis aftalen inden udløb ikke er blevet opsagt med 3 måneders varsel. Den årlige forpligtelse udgør 133 t.kr.

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 stillet bankgaranti på 2.000 t.kr. 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 årsregnskabet 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 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, 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. 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 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 alle 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 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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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.

**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.

**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 afrejsetidspunktet.