

## **Nilles Rejser A/S**

Ålborgvej 323

9352 Dybvad

CVR-nr. 19013790

## **Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.01.2020

### **Dirigent**

---

Navn: Morten Krüger

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 30.09.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Nilles Rejser A/S  
Ålborgvej 323  
9352 Dybvad

CVR-nr.: 19013790

Hjemsted: Dybvad

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

### Bestyrelse

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

### 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 01.10.2018 - 30.09.2019 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. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 02.12.2019

### Direktion

Miriam Bisgaard Christiansen  
direktør

### Bestyrelse

Katinka Pernille Aller  
formand

Bettina Charlotte Aller

Erik 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 01.10.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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, bedvilde 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 02.12.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

John Hauschildt Ladekarl  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne9937

Lars Kronow  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19708

## Ledelsesberetning

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	11.077	12.562	14.265	15.878	12.482
Driftsresultat	4.755	5.461	7.433	9.825	7.434
Resultat af finansielle poster	(5)	(167)	(70)	(70)	(61)
Årets resultat	3.705	4.128	5.743	7.607	5.690
Samlede aktiver	46.288	42.295	41.814	47.087	35.693
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	14	671	0
Egenkapital	14.663	13.958	9.828	11.693	9.777
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	25,9	34,7	53,4	70,9	79,2
Soliditetsgrad (%)	31,7	33,0	23,5	24,8	27,4

Selskabet har ændret regnskabsåret, så det følger moderselskabet, Aller Leisure A/S' regnskabsår. De angivne hoved- og nøgletal for 2015 omfatter derfor en 9-måneders periode (1. januar 2015 – 30. september 2015).

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Nøgletalsvejledning".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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

Resultatet før skat er et overskud på 4.750 t.kr. mod et overskud på 5.294 t.kr. i 2017/18. Selskabets egenkapital udgør 14.663 t.kr. pr. 30. september 2019.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

### Forventet udvikling

Selskabet forventer positiv vækst i omsætning og indtjening for det kommende regnskabsår sammenlignet med indeværende regnskabsår.

### Særlige risici

#### Drift

Som arrangør af rejser til destinationer verden over er selskabets salg og indtjening – udover almindelige konjunkturudsving – særlig følsom overfor 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.

#### 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.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>11.077</b>	<b>12.562</b>
Personaleomkostninger	1	(6.221)	(6.991)
Af- og nedskrivninger		<u>(101)</u>	<u>(110)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.755</b>	<b>5.461</b>
Andre finansielle indtægter	2	164	1
Andre finansielle omkostninger		<u>(169)</u>	<u>(168)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.750</b>	<b>5.294</b>
Skat af årets resultat	3	<u>(1.045)</u>	<u>(1.166)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.705</u></b>	<b><u>4.128</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.000	3.000
Overført resultat		<u>705</u>	<u>1.128</u>
		<b><u>3.705</u></b>	<b><u>4.128</u></b>

**Balance pr. 30.09.2019**

	<b>Note</b>	<b>2018/19 t.kr.</b>	<b>2017/18 t.kr.</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15	53
Indretning af lejede lokaler		414	477
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>429</b>	<b>530</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>429</b>	<b>530</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28	106
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5	38.343	33.829
Periodeafgrænsningsposter	6	4.782	5.096
<b>Tilgodehavender</b>		<b>43.153</b>	<b>39.031</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.706</b>	<b>2.734</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>45.859</b>	<b>41.765</b>
<b>Aktiver</b>		<b>46.288</b>	<b>42.295</b>

**Balance pr. 30.09.2019**

	<b>Note</b>	<b>2018/19 t.kr.</b>	<b>2017/18 t.kr.</b>
Virksomhedskapital		500	500
Overført overskud eller underskud		11.163	10.458
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.000</u>	<u>3.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>14.663</u></b>	<b><u>13.958</u></b>
Udskudt skat		<u>8</u>	<u>991</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>8</u></b>	<b><u>991</u></b>
Skyldige sambeskatningsbidrag		<u>2.027</u>	<u>1.645</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.027</u></b>	<b><u>1.645</u></b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	7	16.262	14.249
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.719	7.406
Gæld til tilknyttede virksomheder		508	176
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.645	1.384
Anden gæld		<u>2.456</u>	<u>2.486</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>29.590</u></b>	<b><u>25.701</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>31.617</u></b>	<b><u>27.346</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>46.288</u></b>	<b><u>42.295</u></b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		
Koncernforhold	12		

**Egenkapitalopgørelse for 2018/19**

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud t.kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	500	10.458	3.000	13.958
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000)	(3.000)
Årets resultat	0	705	3.000	3.705
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>11.163</b>	<b>3.000</b>	<b>14.663</b>

## Noter

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	5.445	5.765
Pensioner	572	972
Andre omkostninger til social sikring	204	254
	<b>6.221</b>	<b>6.991</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>25</b>	<b>34</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	164	0
Renteindtægter i øvrigt	0	1
	<b>164</b>	<b>1</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	2.027	1.645
Ændring af udskudt skat	(982)	(479)
	<b>1.045</b>	<b>1.166</b>
	<b>Andre</b>	<b>Indretning</b>
	<b>anlæg,</b>	<b>af lejede</b>
	<b>drifts-</b>	<b>lokaler</b>
	<b>materiel og</b>	<b>lokaler</b>
	<b>inventar</b>	<b>lokaler</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	446	615
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>446</b>	<b>615</b>
Af- og nedskrivninger primo	(393)	(138)
Årets afskrivninger	(38)	(63)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(431)</b>	<b>(201)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>15</b>	<b>414</b>

## Noter

### 5. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder består af midler, der indgår i 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 forfalder efter et år.

### 6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til rejser med afrejsedato efter 30.09.2019.

### 7. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder vedrører indbetalinger modtaget for rejser med afrejsedato efter 30.09.2019.

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende selskabets lokaler. Lejemålet kan opsiges med 6-måneders varsel. Den samlede lejeforpligtelse udgør 77 t.kr. pr. 30.09.2019.

Herudover har selskabet indgået licensaftale. Aftalen løber indtil 01.06.2020 og 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 Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom 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 administrationsselskabets årsregnskab.

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti på 2.000 t.kr. over for Rejsegarantifonden.

### 10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Aller Leisure A/S, 2100 København Ø eller alle aktierne i selskabet og har bestemmende indflydelse.

Aller Holding 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 Holding A/S.

### 11. Transaktioner med nærtstående parter

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

## Noter

### **12. Koncernforhold**

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

Aller Holding A/S, 1561 København V

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 senest 30. september det pågældende regnskabsår, og såfremt omsætningen kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 indtægter

Andre finansielle indtægter består af øvrige 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 dets 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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

## 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

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

### 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.

### 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 afrejsetidspunktet.

### 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.