

## **Nilles Rejser A/S**

Ålborgvej 323  
9352 Dybvad  
CVR-nr. 19013790

### **Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
25.01.2023

---

**Morten Krüger**  
Dirigent

# Indhold

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

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Nilles Rejser A/S

Ålborgvej 323

9352 Dybvad

CVR-nr.: 19013790

Stiftelsesdato: 02.01.1996

Hjemsted: Frederikshavn

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

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

## Bestyrelse

Katinka Pernille Aller, formand

Erik Aller

Bettina Charlotte Aller

Morten Krüger

## Direktion

Miriam Bisgaard Christiansen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 for 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. 30.09.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12.12.2022

## Direktion

**Miriam Bisgaard Christiansen**

direktør

## 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 01.10.2021 - 30.09.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 12.12.2022

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Lars Kronow**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19708

**Christina Nilsson**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne44182

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	11.892	5.324	1.152	11.077	12.562
Driftsresultat	6.620	1.023	(5.165)	4.755	5.461
Resultat af finansielle poster	(357)	(219)	(274)	(5)	(167)
Årets resultat	4.884	628	(4.244)	3.705	4.128
Balancesum	47.912	33.211	24.444	46.288	42.295
Egenkapital	14.931	10.047	9.419	14.663	13.958
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	15	10	15	35	34
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	39,11	6,45	(35,25)	25,89	34,71
Soliditetsgrad (%)	31,16	30,25	38,53	31,68	33,00

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

### Egenkapitalforrentning (%):

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

### Soliditetsgrad (%):

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



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive rejsebureau og beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 11.892 t.kr. mod 5.324 t.kr. i 2020/21.

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

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

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

Årets resultat før skat udgør et overskud på 6.263 t.kr. mod et overskud på 804 t.kr. i 2020/21. Samlet set betegnes resultatet i lyset af årets udfordringer som meget tilfredsstillende.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

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

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

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

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

### **Forventet udvikling**

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

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

### **Videnressourcer**

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

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

# Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	1	<b>11.892</b>	<b>5.324</b>
Personaleomkostninger	2	(4.984)	(4.233)
Af- og nedskrivninger		(288)	(68)
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.620</b>	<b>1.023</b>
Andre finansielle indtægter		4	0
Andre finansielle omkostninger	3	(361)	(219)
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.263</b>	<b>804</b>
Skat af årets resultat	4	(1.379)	(176)
<b>Årets resultat</b>		<b>4.884</b>	<b>628</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		4.884	628
<b>Resultatdisponering</b>		<b>4.884</b>	<b>628</b>

# Balance pr. 30.09.2022

## Aktiver

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	289
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>0</b>	<b>289</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>289</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24	10
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6	35.980	23.881
Udskudt skat	7	252	607
Andre tilgodehavender		14	2.053
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		409	403
Periodeafgrænsningsposter	8	8.486	3.509
<b>Tilgodehavender</b>		<b>45.165</b>	<b>30.463</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.747</b>	<b>2.459</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>47.912</b>	<b>32.922</b>
<b>Aktiver</b>		<b>47.912</b>	<b>33.211</b>

**Passiver**

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Virksomhedskapital	9	500	500
Overført overskud eller underskud		14.431	9.547
<b>Egenkapital</b>		<b>14.931</b>	<b>10.047</b>
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.481	0
Anden gæld		2.580	3.257
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>4.061</b>	<b>3.257</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	651	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	11	15.670	13.273
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.676	5.044
Gæld til tilknyttede virksomheder		198	72
Anden gæld		3.725	1.518
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>28.920</b>	<b>19.907</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>32.981</b>	<b>23.164</b>
<b>Passiver</b>		<b>47.912</b>	<b>33.211</b>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

# Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	9.547	10.047
Årets resultat	0	4.884	4.884
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>14.431</b>	<b>14.931</b>

# Noter

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

I regnskabsposten Bruttofortjeneste/-tab indgår modtaget lønkomensation til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 100 t.kr. (2020/21: 600 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 en negativ regulering på 336 t.kr. (2020/21: 4.030 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 indeværende år modtaget en indtægt på 25 t.kr. mod i 2020/21 en tilbagebetalingsforpligtelse på (1.500) t.kr.

## 2 Personaleomkostninger

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Gager og lønninger	4.423	3.802
Pensioner	408	352
Andre omkostninger til social sikring	153	79
	<b>4.984</b>	<b>4.233</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	10

## 3 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	301	146
Renteomkostninger i øvrigt	21	35
Valutakursreguleringer	39	38
	<b>361</b>	<b>219</b>

## 4 Skat af årets resultat

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Aktuel skat	1.433	0
Ændring af udskudt skat	(54)	176
	<b>1.379</b>	<b>176</b>

## 5 Materielle aktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler t.kr.</b>
Kostpris primo	446	614
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>446</b>	<b>614</b>
Af- og nedskrivninger primo	(446)	(326)
Årets afskrivninger	0	(288)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(446)</b>	<b>(614)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6 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.

## 7 Udskudt skat

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	43	(8)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	419
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	209	196
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>252</b>	<b>607</b>

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	607	1.186
Indregnet i resultatopgørelsen	54	(176)
Benyttet i sambeskatning	(409)	(403)
<b>Ultimo</b>	<b>252</b>	<b>607</b>

### Udskudte skatteaktiver

Selskabet har pr. 30.09.2022 indregnet et skatteaktiv på 252 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldoeverdier. Det er ledelsens vurdering, at skatteaktivet vil blive anvendt i sambeskatning og/eller fremtidig skattepligtig indkomst.

## 8 Periodeafgrænsningsposter

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

## 9 Virksomhedskapital

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

## 10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 t.kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	1.481
Anden gæld	651	2.580
	<b>651</b>	<b>4.061</b>



### 11 Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

### 12 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende selskabets lokaler. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede lejeforpligtelse udgør 80 t.kr. pr. 30.09.2022.

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 144 t.kr.

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.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

### 14 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.

### 15 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.

### 16 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.

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

## Omregning af fremmed valuta

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

## 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. 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, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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:

	<b>Brugstid</b>
	<b>År</b>
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.