

Nilles Rejser A/S

Ålborgvej 323
9352 Dybvad
CVR-nr. 19013790

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.01.2021

Morten Krüger
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	10
Balance pr. 30.09.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nilles Rejser A/S

Ålborgvej 323

9352 Dybvad

CVR-nr.: 19013790

Stiftelsesdato: 02.01.1996

Hjemsted: Frederikshavn

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Hjemmeside: www.nillesrejser.dk

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 08.12.2020

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 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 08.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Kronow

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708

Christina Nilsson

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	1.152	11.077	12.562	14.265	15.878
Driftsresultat	(5.165)	4.755	5.461	7.433	9.825
Resultat af finansielle poster	(274)	(5)	(167)	(70)	(70)
Årets resultat	(4.244)	3.705	4.128	5.743	7.607
Balancesum	24.445	46.288	42.295	41.814	47.087
Investeringer i materielle aktiver	0	0	0	14	671
Egenkapital	9.419	14.663	13.958	9.828	11.693
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	15	25	34	31	27
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(35,25)	25,89	34,71	53,37	70,9
Soliditetsgrad (%)	38,53	31,68	33,00	23,50	24,83

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

Resultatet før skat er et underskud på 5.439 t.kr. mod et underskud på 4.750 t.kr. i 2018/19. Selskabets egenkapital udgør 9.419 t.kr. pr. 30.09.2020. Selskabet har i indeværende regnskabsår foretaget en kapitalnedsættelse på nominelt 1 t.kr. til kurs 100 samt foretaget en kapitalforhøjelse på nominelt 1 t.kr. til kurs 200.000, svarende til 2.000 t.kr.

Årets resultat er ikke som forventet, da følgevirkningerne af COVID-19-pandemien har påvirket resultatet væsentligt negativt.

Myndighederne annoncerede på et pressemødet den 13.03.2020, at man skulle lade være med at rejse væk fra Danmark, medmindre det var absolut nødvendigt. Og hvis man var på ferie i udlandet, så skulle man finde tilbage til Danmark. Nilles Rejser A/S igangsatte straks arbejdet med at sikre, at alle gæster kunne rejse hjem så hurtigt, som praktikken tillod. Planlagte rejser blev annulleret, og det lykkedes for Nilles Rejser A/S i videst muligt omfang at tilbagebetale kunderne deres tilgodehavende inden 14 dage, som beskrevet i pakkerejseloven. Dette medførte store ekstraomkostninger for selskabet.

Den globale smittespredning af COVID-19 har medført omfattende rejserestriktioner, hvilket har resulteret i, at rejsebranchen uventet mistede stort set hele forretningsgrundlaget. Dette aktivitetsfald ramte også Nilles Rejser A/S, som afledt heraf desværre har måttet gennemføre væsentlige personalereduktioner samt andre nødvendige besparelsetiltag.

Selskabet har i perioden modtaget delvis kompensation for faste omkostninger og løn. Herudover har selskabet modtaget kompensation for annullerede rejser i perioden 13.03.2020 - 13.04.2020, hvorefter annulleringskompensationen bortfaldt. Selskabet har i regnskabsåret modtaget tilskud på i alt 2,8 mio.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Forventet udvikling

Selskabet vil i det kommende regnskabsår fortsat blive væsentligt påvirket af COVID-19, ligesom rejsebranchen er afhængig af, at markederne åbner igen. Selskabet forventer et lavt aktivitetsniveau og et negativt resultat til følge. Ledelsen forventer for 2020/21 et driftsresultat på niveau med indeværende år.

På grund af usikkerheden om tidshorizonten for, hvornår selskabets omsætning vil blive normaliseret, og hvordan selskabets omsætning og omkostninger vil blive påvirket indtil da, er ovenstående forventning behæftet med betydelig usikkerhed.

Særlige risici

Drift

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

Valutarisici

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

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 2019/20

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	1.152	11.077
Personaleomkostninger	3	(6.242)	(6.221)
Af- og nedskrivninger		(75)	(101)
Driftsresultat		(5.165)	4.755
Andre finansielle indtægter	4	0	164
Andre finansielle omkostninger	5	(274)	(169)
Resultat før skat		(5.439)	4.750
Skat af årets resultat	6	1.195	(1.045)
Årets resultat		(4.244)	3.705
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	3.000
Overført resultat		(4.244)	705
Resultatdisponering		(4.244)	3.705

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3	15
Indretning af lejede lokaler		351	414
Materielle aktiver	7	354	429
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.000	0
Finansielle aktiver	8	2.000	0
Anlægsaktiver		2.354	429
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3	28
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	14.684	38.343
Udskudt skat	10	1.186	0
Andre tilgodehavender		767	0
Periodeafgrænsningsposter	11	2.972	4.782
Tilgodehavender		19.612	43.153
Likvide beholdninger		2.479	2.706
Omsætningsaktiver		22.091	45.859
Aktiver		24.445	46.288

Passiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Virksomhedskapital	12	500	500
Overført overskud eller underskud		8.919	11.163
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	3.000
Egenkapital		9.419	14.663
Udskudt skat	10	0	8
Hensatte forpligtelser		0	8
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	2.027
Langfristede gældsforpligtelser		0	2.027
Modtagne forudbetalinger fra kunder	13	7.883	16.262
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.029	8.719
Gæld til tilknyttede virksomheder		181	508
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.027	1.645
Anden gæld		3.906	2.456
Kortfristede gældsforpligtelser		15.026	29.590
Gældsforpligtelser		15.026	31.617
Passiver		24.445	46.288
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	11.163	3.000	14.663
Kapitalforhøjelse	1	1.999	0	2.000
Kapitalnedsættelse	(1)	1	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000)	(3.000)
Årets resultat	0	(4.244)	0	(4.244)
Egenkapital ultimo	500	8.919	0	9.419

Noter

1 Usædvanlige forhold

Selskabets indeværende regnskabsår er væsentligt negativt påvirket af COVID-19-pandemien. Den globale smittespredning af COVID-19 medførte rejserestriktioner, hvilket har resulteret i, at selskabet totalt uventet mistede hele dets forretningsgrundlag. Dette har i regnskabsåret 2019/20 medført et aktivitetsfald i forhold til sidste år. Herudover har det medført, at selskabet har måttet gennemføre væsentlige personale reduktioner samt andre besparelsetiltag. Selskabet har modtaget en delvis kompensation, jf. omtale i note 2.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabets bruttofortjeneste er ekstraordinært påvirket af indregning af andre driftsindtægter fra kompensationsordninger som følge af COVID-19. Selskabet har samlet indregnet kompensationer for 2,8 mio.kr.

3 Personaleomkostninger

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Gager og lønninger	5.670	5.445
Pensioner	485	572
Andre omkostninger til social sikring	87	204
	6.242	6.221
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	25

4 Andre finansielle indtægter

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	164
	0	164

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	168	0
Renteomkostninger i øvrigt	106	169
	274	169

6 Skat af årets resultat

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Aktuel skat	0	2.027
Ændring af udskudt skat	(1.195)	(982)
	(1.195)	1.045

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	446	615
Kostpris ultimo	446	615
Af- og nedskrivninger primo	(431)	(201)
Årets afskrivninger	(12)	(63)
Af- og nedskrivninger ultimo	(443)	(264)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3	351

8 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.
Tilgange	2.000
Kostpris ultimo	2.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.000

9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder består af midler, der indgår i en cash pool-ordning, og koncerninterne mellemregninger. Der er ikke fastsat forfaldstidspunkt for mellemværendet. Cash pool-ordningen fungerer som likvide beholdninger, og det er derfor ikke muligt at opgøre, hvor meget der afregnes efter et år.

10 Udskudt skat

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	(8)	(8)
Fremførbare skattemæssige underskud	948	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	246	0
Udskudt skat i alt	1.186	(8)

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	(8)	(991)
Indregnet i resultatopgørelsen	1.194	983
Ultimo	1.186	(8)

Selskabet har pr. 30.09.2020 indregnet et skatteaktiv på 1.186 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare, skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldoeverdier. Det er ledelsens vurdering, at skatteaktivet vil blive anvendt i fremtidig skattepligtig indkomst.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til rejser med afrejsedato efter 30.09.2020.

12 Virksomhedskapital

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

Selskabet har i indeværende regnskabsår foretaget en kapitalnedsættelse på nominelt 1 t.kr. til kurs 100 samt foretaget en kapitalforhøjelse på nominelt 1 t.kr. til kurs 200.000, svarende til 2.000 t.kr.

13 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder vedrører indbetalinger modtaget for rejser med afrejsedato efter 30.09.2020.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende selskabets lokaler. Lejemålet kan opsiges med 6-måneders varsel. Den samlede lejeforpligtelse udgør 78 t.kr. pr. 30.09.2020.

Herudover har selskabet indgået licensaftale. Aftalen løber indtil 31.05.2021 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 administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

16 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.

17 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.

18 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, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen på afrejsetidspunktet senest 30. september det pågældende regnskabsår, og hvis 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.

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 som 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 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	3-5år
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.

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.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

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