

Kulturrejser A/S

Folke Bernadottes Allé 7
2100 København Ø
CVR-nr. 25307879

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.01.2021

Morten Krüger
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.09.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kulturrejser A/S

Folke Bernadottes Allé 7

2100 København Ø

CVR-nr.: 25307879

Stiftelsesdato: 01.04.2000

Hjemsted: København Ø

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Hjemmeside: www.kulturrejser-europa.dk

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller, formand

Bettina Charlotte Aller

Erik Aller

Morten Krüger

Direktion

Iben Maj Thagaard Winther, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for Kulturrejser 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.

København, den 18.01.2021

Direktion

Iben Maj Thagaard Winther

direktør

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller

formand

Bettina Charlotte Aller

Erik Aller

Morten Krüger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kulturrejser A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kulturrejser 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 18.01.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Kronow

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708

Christina Nilsson

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	1.314	9.312	11.966	15.228	14.180
Driftsresultat	(6.382)	558	4.385	8.164	5.802
Resultat af finansielle poster	(428)	(1.386)	(1.877)	(161)	79
Årets resultat	(5.315)	(655)	1.947	6.241	4.579
Balancesum	18.877	56.727	63.933	63.887	57.312
Investeringer i materielle aktiver	0	0	0	0	25
Egenkapital	7.944	18.259	23.914	21.969	15.725
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	18	24	23	22	21
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(40,57)	(3,11)	8,49	33,11	34,10
Soliditetsgrad (%)	42,08	32,19	37,40	34,39	27,44

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 formål er at drive rejsebureau og beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet før skat udgør et underskud på 6.810 t.kr. mod et underskud på 828 t.kr. i 2018/19. Selskabets egenkapital udgør 7.944 t.kr. pr. 30.09.2020.

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. Kulturrejser 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 Kulturrejser 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 Kulturrejser 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 4,3 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.

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	1.314	9.312
Personaleomkostninger	3	(7.696)	(8.752)
Af- og nedskrivninger		0	(2)
Driftsresultat		(6.382)	558
Andre finansielle indtægter	4	12	368
Andre finansielle omkostninger	5	(440)	(1.754)
Resultat før skat		(6.810)	(828)
Skat af årets resultat	6	1.495	173
Årets resultat	7	(5.315)	(655)

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	8	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.000	0
Deposita		419	411
Finansielle aktiver	9	2.419	411
Anlægsaktiver		2.419	411
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		57	736
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10	7.879	44.503
Udskudt skat	11	1.513	18
Andre tilgodehavender		2.240	873
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		178	178
Periodeafgrænsningsposter	12	2.460	7.310
Tilgodehavender		14.327	53.618
Likvide beholdninger		2.131	2.698
Omsætningsaktiver		16.458	56.316
Aktiver		18.877	56.727

Passiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Virksomhedskapital	13	500	500
Overført overskud eller underskud		7.444	12.759
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000
Egenkapital		7.944	18.259
Modtagne forudbetalinger fra kunder	14	4.558	29.415
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.517	4.580
Gæld til tilknyttede virksomheder		270	2.450
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	556
Anden gæld		4.588	1.467
Kortfristede gældsforpligtelser		10.933	38.468
Gældsforpligtelser		10.933	38.468
Passiver		18.877	56.727

Usædvanlige forhold	1
Eventualforpligtelser	15
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17
Transaktioner med nærtstående parter	18
Koncernforhold	19

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	12.759	5.000	18.259
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000)	(5.000)
Årets resultat	0	(5.315)	0	(5.315)
Egenkapital ultimo	500	7.444	0	7.944

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 4,3 mio.kr.

3 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	7.132	8.071
Pensioner	456	513
Andre omkostninger til social sikring	108	168
	7.696	8.752
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	24

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

4 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	349
Renteindtægter i øvrigt	12	19
	12	368

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	106	0
Renteomkostninger i øvrigt	38	23
Valutakursreguleringer	296	1.731
	440	1.754

6 Skat af årets resultat

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Aktuel skat	0	(178)
Ændring af udskudt skat	(1.495)	5
	(1.495)	(173)

7 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000
Overført resultat	(5.315)	(5.655)
	(5.315)	(655)

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	1.144
Afgange	(166)
Kostpris ultimo	978
Af- og nedskrivninger primo	(1.144)
Tilbageførsel ved afgang	166
Af- og nedskrivninger ultimo	(978)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

9 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	0	411
Tilgange	2.000	8
Kostpris ultimo	2.000	419
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.000	419

10 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende 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.

11 Udskudt skat

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	14	18
Fremførbare skattemæssige underskud	1.359	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	140	0
Udskudt skat i alt	1.513	18

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	18	24
Indregnet i resultatopgørelsen	1.495	(6)
Ultimo	1.513	18

Selskabet har pr. 30.09.2020 indregnet et skatteaktiv på 1.513 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 fremtidig skattepligtig indkomst.

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Virksomhedskapital

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

Der har ikke været nogle ændringer i aktiekapitalen de seneste fem år.

14 Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

15 Eventualforpligtelser

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 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.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

17 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 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.

18 Transaktioner med nærtstående parter

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

19 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 C (mellem).

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 afrejse tidspunktet senest 30.09 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. for virksomhedens 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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af øvrige renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen 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 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 aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargjøring 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	3-5 år

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.

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.

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.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har ikke medtaget pengestrømsopgørelse i årsrapporten med henvisning til ÅRL § 86 stk. 4.