

Aller Leisure A/S
Folke Bernadottes Allé 7
2100 København Ø
CVR-nr. 39034891

**Årsrapport 01.10.2018 -
30.09.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.01.2020

Dirigent

Navn: Morten Krüger

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	7
Balance pr. 30.09.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aller Leisure A/S

Folke Bernadottes Allé 7

2100 København Ø

CVR-nr.: 39034891

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller, formand

Bettina Charlotte Aller

Erik Aller

Morten Krüger

Direktion

Morten Aberg Sørensen, 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 Aller Leisure 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.

København, den 12.12.2019

Direktion

Morten Aaberg Sørensen
direktør

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller
formand

Bettina Charlotte Aller

Erik Aller

Morten Krüger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aller Leisure A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aller Leisure 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 regnskabsbrugere 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:

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, 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 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 12.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

John Hauschildt Ladekarl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9937

Lars Kronow

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19708

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af at drive virksomhed inden for rejsebranchen, samt at drive en række fællesfunktioner i tilknytning hertil. Desuden drives anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn naturligt står i forbindelse hermed. Dette kan foretages dels direkte, dels ved investering – herunder besiddelse af kapitalandele – i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet før skat udgør et underskud på 7.408 t.kr., mod et underskud på 1.840 t.kr. i 2017/18. Selskabets egenkapital udgør 176.133 t.kr. pr. 30.09.2019.

På Aller Leisure koncernniveau udgør driftsresultatet (EBITDA) 23 mio. kr. (2017/18 21 mio. kr.).

Resultatet anses for tilfredsstillende.

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>
Bruttofortjeneste/tab		5.661	(2.444)
Personaleomkostninger	1	(9.620)	0
Driftsresultat		(3.959)	(2.444)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	(1.263)	669
Andre finansielle indtægter	3	366	0
Andre finansielle omkostninger	4	(2.552)	(65)
Resultat før skat		(7.408)	(1.840)
Skat af årets resultat	5	995	29
Årets resultat		(6.413)	(1.811)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(6.413)	(1.811)
		(6.413)	(1.811)

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		294.429	234.481
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>294.429</u>	<u>234.481</u>
Anlægsaktiver		<u>294.429</u>	<u>234.481</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		347	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.414	0
Andre tilgodehavender		0	596
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.024	29
Periodeafgrænsningsposter		5	0
Tilgodehavender		<u>12.790</u>	<u>625</u>
Omsætningsaktiver		<u>12.790</u>	<u>625</u>
Aktiver		<u>307.219</u>	<u>235.106</u>

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		18.000	18.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	14.580
Overført overskud eller underskud		<u>158.133</u>	<u>150.922</u>
Egenkapital		<u>176.133</u>	<u>183.502</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>30.263</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>30.263</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		115	654
Gæld til tilknyttede virksomheder	7	98.715	50.886
Anden gæld		<u>1.993</u>	<u>64</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>100.823</u>	<u>51.604</u>
Gældsforpligtelser		<u>131.086</u>	<u>51.604</u>
Passiver		<u>307.219</u>	<u>235.106</u>
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital primo	18.000	14.580	150.922	183.502
Valutakursreguleringer	0	(864)	0	(864)
Øvrige egenkapitalposter	0	(92)	0	(92)
Overført til reserver	0	(13.624)	13.624	0
Årets resultat	0	0	(6.413)	(6.413)
Egenkapital ultimo	18.000	0	158.133	176.133

Noter

	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.938	0
Pensioner	584	0
Andre omkostninger til social sikring	98	0
	9.620	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.123	11.792
Regulering interne avancer	(429)	0
Afskrivninger og nedskrivninger på koncerngoodwill	(19.957)	(11.123)
	(1.263)	669
	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	347	0
Renteindtægter i øvrigt	19	0
	366	0
	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	822	38
Renteomkostninger i øvrigt	1.730	27
	2.552	65
	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(995)	(29)
	(995)	(29)

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	220.067
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	120.000
Kostpris ultimo	340.067
Nedskrivninger primo	14.414
Valutakursreguleringer	(864)
Egenkapitalreguleringer	(92)
Afskrivninger på goodwill	(19.957)
Andel af årets resultat	19.123
Regulering interne avancer	(429)
Udbytte	(57.833)
Nedskrivninger ultimo	(45.638)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	294.429

Regnskabsmæssig værdi af goodwill som indgår i kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 196 mio.kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Nyhavn Rejser A/S	København Ø	A/S	100,0
Kulturrejser A/S	København Ø	A/S	100,0
Nilles Rejser A/S	Dybvad	A/S	100,0
Aller Travel AS	Oslo	AS	100,0
Aller Flight A/S	København Ø	A/S	100,0
Stjernegaard A/S	Lyngby	A/S	100,0
Gislev Rejser A/S	Ringø	A/S	85,0

7. Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld 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.

Noter

8. Eventualforpligtelser

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 og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med 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 ultimative ejer af Aller Holding A/S.

10. 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat, eliminering af interne avancer og tab samt afskrivning på goodwill.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Afskrivningsperioden udgør 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 10 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.