

## **Aller Leisure A/S**

Folke Bernadottes Allé 7  
2100 København Ø  
CVR-nr. 39034891

### **Årsrapport 01.10.2023 - 30.09.2024**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
29.01.2025

---

**Morten Krüger**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	8
Balance pr. 30.09.2024	9
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Aller Leisure A/S  
Folke Bernadottes Allé 7  
2100 København Ø

CVR-nr.: 39034891  
Stiftelsesdato: 25.10.2017  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.10.2023 - 30.09.2024

## Bestyrelse

Katinka Pernille Aller, formand  
Bettina Charlotte Aller  
Erik Aller  
Sascha Rose Aller  
Michael Boye Aller  
Christopher Aller Simonsen  
Morten Krüger

## Direktion

Morten Krüger, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 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. 30.09.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 05.12.2024

## Direktion

**Morten Krüger**  
direktør

## Bestyrelse

**Katinka Pernille Aller**  
formand

**Bettina Charlotte Aller**

**Erik Aller**

**Sascha Rose Aller**

**Michael Boye Aller**

**Christopher Aller Simonsen**

**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 01.10.2023 - 30.09.2024, 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. 30.09.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 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 revisoreres 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 den relevante lovgivning.

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 05.12.2024

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Kronow**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19708

**Per Lynggaard**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne49332

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive virksomhed inden for rejsebranchen enten som direkte aktivitet eller indirekte via investeringer, herunder besiddelse af kapitalandele i andre virksomheder, samt at drive en række fællesfunktioner i tilknytning hertil. Desuden drives anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn naturligt står i forbindelse hermed.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet før skat udgør et underskud på (25.665) t.kr., mod et underskud på (42.543) t.kr. i 2022/23. Selskabets egenkapital udgør 63.934 t.kr. pr. 30. september 2024. På Aller Leisure koncernniveau udgør driftsresultatet (EBITDA) et overskud på 4.598 t.kr., mod et underskud på (13.568) t.kr. i 2022/23.

Aller Leisure koncernen har også i år oplevet en vækst i omsætningen. For at imødekomme de senere års vækst har koncernen ansat yderligere kompetente medarbejdere og koncernen står godt rustet til yderligere vækst de kommende år.

Aller Leisure A/S har i regnskabsåret gennemført fusion af en række fuldejet datterselskaber; Gislev Rejser A/S Kulturrejser A/S, Nilles Rejser A/S, Nyhavn Rejser A/S samt Stjernegaard Rejser A/S med Aller Leisure A/S som fortsættende selskaber. I henhold til selskabets anvendt regnskabspraksis er sammenligningstallene ikke korrigeret. Fusionerne er sket med baggrund i at opnå en mere enkel struktur samt en mere effektiv administration.

Aller Leisure A/S vil herefter udbyde rejser gennem følgende selvstændige brands; Gaia Travel, Gislev Rejser, Kulturrejser, Let's do Cruises, Nilles Rejser, Nyhavn Rejser og Stjernegaard Rejser.

## Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Uanset at Aller Leisure koncernen har realiseret driftsresultatet (EBITDA) med underskud, er det negativt påvirket af enkeltstående udgifter i forbindelse med ejerstruktur m.v.. Når der tages hensyn til ovenstående, anses resultat som tilfredsstillende.

## Forventet udvikling

Baseret på rejsebranchens iboende risici, som naturligt påvirker koncernens drift, forventer ledelsen et positivt driftsresultat EBITDA i regnskabsåret 2024/25 for Aller Leisure A/S i intervallet 15.000 -20.000 t.kr. og samlet for Aller Leisure koncernen i intervallet 20.000 - 30.000 t.kr.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>101.731</b>	<b>8.868</b>
Personaleomkostninger	1	(102.300)	(20.771)
Af- og nedskrivninger	2	(22.429)	(18)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(22.998)</b>	<b>(11.921)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.819	(24.691)
Andre finansielle indtægter	3	892	124
Andre finansielle omkostninger	4	(6.378)	(6.055)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(25.665)</b>	<b>(42.543)</b>
Skat af årets resultat	5	742	3.925
<b>Årets resultat</b>		<b>(24.923)</b>	<b>(38.618)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(24.923)	(38.618)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(24.923)</b>	<b>(38.618)</b>

# Balance pr. 30.09.2024

## Aktiver

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Goodwill		83.994	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	6	<b>83.994</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24	42
<b>Materielle aktiver</b>	7	<b>24</b>	<b>42</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		37.199	206.293
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.582	3.838
Deposita		216	0
<b>Finansielle aktiver</b>	8	<b>44.997</b>	<b>210.131</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>129.015</b>	<b>210.173</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.170	22
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	101.228	1.059
Udskudt skat	10	4.682	4.940
Andre tilgodehavender		5.129	2.125
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.797	210
Periodeafgrænsningsposter	11	136.552	208
<b>Tilgodehavender</b>		<b>253.558</b>	<b>8.564</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.940	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>1.940</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.344</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>269.842</b>	<b>8.564</b>
<b>Aktiver</b>		<b>398.857</b>	<b>218.737</b>

**Passiver**

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Virksomhedskapital		18.000	18.000
Overført overskud eller underskud		45.934	(3.749)
<b>Egenkapital</b>		<b>63.934</b>	<b>14.251</b>
Andre hensatte forpligtelser	12	18.374	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>18.374</b>	<b>0</b>
Ansvarlig lånekapital	13	35.000	0
Anden gæld		13.122	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>48.122</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	6.515	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	15	174.728	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.653	1.106
Gæld til tilknyttede virksomheder	16	8.212	194.712
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.884	0
Anden gæld		24.435	8.668
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>268.427</b>	<b>204.486</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>316.549</b>	<b>204.486</b>
<b>Passiver</b>		<b>398.857</b>	<b>218.737</b>
Dagsværdioplysninger	17		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		
Koncernforhold	23		

# Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	18.000	(3.749)	14.251
Valutakursreguleringer	0	(394)	(394)
Koncerntilskud o.l.	0	75.000	75.000
Årets resultat	0	(24.923)	(24.923)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>18.000</b>	<b>45.934</b>	<b>63.934</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	92.477	18.998
Pensioner	7.824	1.446
Andre omkostninger til social sikring	1.999	327
	<b>102.300</b>	<b>20.771</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	197	33

## 2 Af- og nedskrivninger

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	22.343	0
Afskrivninger på materielle aktiver	86	18
	<b>22.429</b>	<b>18</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	432	82
Renteindtægter i øvrigt	322	0
Valutakursreguleringer	0	42
Øvrige finansielle indtægter	138	0
	<b>892</b>	<b>124</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.021	6.040
Valutakursreguleringer	769	15
Øvrige finansielle omkostninger	2.588	0
	<b>6.378</b>	<b>6.055</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	5.433	(3.929)
Regulering vedrørende tidligere år	382	4
Refusion i sambeskatning	(6.557)	0
	<b>(742)</b>	<b>(3.925)</b>

## 6 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	t.kr.
Overførsler	224.767
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>224.767</b>
Overførsler	(118.430)
Årets afskrivninger	(22.343)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(140.773)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>83.994</b>

## 7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	t.kr.
Kostpris primo	90
Overførsler	2.835
Afgange	(1.550)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.375</b>
Af- og nedskrivninger primo	(48)
Overførsler	(2.742)
Årets afskrivninger	(111)
Tilbageførsel ved afgang	1.550
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.351)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>24</b>

## 8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	418.847	3.838	0
Overførsler	(333.197)	2.130	390
Tilgange	9.327	4.000	9
Afgange	(9.380)	(2.386)	(183)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>85.597</b>	<b>7.582</b>	<b>216</b>
Nedskrivninger primo	(212.555)	0	0
Overførsler	165.026	0	0
Afskrivninger på goodwill	(1.695)	0	0
Andel af årets resultat	4.144	0	0
Udbytte	(3.290)	0	0
Andre reguleringer	(28)	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(48.398)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>37.199</b>	<b>7.582</b>	<b>216</b>

Regnskabsmæssig værdi af goodwill, som indgår i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, udgør 16,6 mio.kr.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Aller Travel AS	Oslo	AS	100,00
Alive A/S	København Ø	A/S	100,00
BKT Holding ApS	København Ø	ApS	85,00

BKT Holding ApS ejer alle kapitalandele i tilknyttede virksomheder bestående af Billetkontoret A/S (Danmark), Billetkontoret Ticket2travel AS (Norge) og Billetkontoret LTD (England).

## 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 mellemværenderne. 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

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	75	0
Materielle aktiver	50	2
Hensatte forpligtelser	4.498	0
Fremførbare skattemæssige underskud	59	4.938
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>4.682</b>	<b>4.940</b>

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	4.940	1.221
Indregnet i resultatopgørelsen	(5.433)	3.929
Benyttet i sambeskatningen	0	(210)
Andel fra fusionerede selskaber	5.175	0
<b>Ultimo</b>	<b>4.682</b>	<b>4.940</b>

### Udskudte skatteaktiver

Selskabet har pr. 30.09.2024 indregnet et skatteaktiv på 9.479. 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 sambeskatning og/eller fremtidig skattepligtig indkomst.

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til rejser med afrejsedato efter 30.09.2024.

## 12 Andre hensatte forpligtelser

I regnskabsposten indgår hensættelse til selskabets dialog med skattevæsenet vedrørende fortolkning af en momsvejledning, hvilket også omfatter momsangivelser tidligere år. Det er ledelsens vurdering, at der i årsregnskabet er indregnet omkostninger hertil i overensstemmelse med forventet risiko. Det er uvist på nuværende tidspunkt, hvornår sagen forventes afsluttet.

## 13 Ansvarlig lånekapital

Selskabet har modtaget et ansvarligt lån fra moderselskabet Aller A/S. Lånet forfalder tidligst til betaling på det tidspunkt hvor selskabet har modtaget bekræftelse fra Rejsegarantifonden om forhøjet garanti ikke længere er til stede. Lånet renteberegnes på markeds mæssige vilkår fastsat på baggrund af den til enhver tid gældende rente hos bankforbindelse.

## 14 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2023/24 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2023/24 t.kr.</b>
Ansvarlig lånekapital	0	35.000
Anden gæld	6.515	13.122
	<b>6.515</b>	<b>48.122</b>

## 15 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder vedrører indbetalinger modtaget for rejser med afrejsedato efter 30.09.2024.

## 16 Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld til 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.

## 17 Dagsværdioplysninger

	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele t.kr.</b>
Dagsværdi ultimo	1.940
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	138

## 18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler. Leasingaftalerne løber 1-5 år. Den samlede leasingforpligtelse frem til leasingkontrakternes udløb udgør 838 t.kr. pr. 30.09.2024. Selskabet har samlede huslejeoplygninger på 28.595 t.kr. pr. 30.09.2024. Heri indgår huslejeaftale med Aller A/S, som er uopsigelig indtil 30.09.2028. Selskabet har herudover indgået lejeaftale vedrørende parkeringspladser med Aller A/S, som har en opsigelsesperioden på 3 måneder, den samlede lejeoplygning udgør 63 t.kr. pr. 30.09.2024.

## 19 Eventualforpligtelser

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.

## 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti på 10.800 t.kr. overfor Rejsegarantifonden.

### **21 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- Aller A/S, 1561 København V, ejer alle aktierne i Aller Leisure A/S og har bestemmende indflydelse.
- Allerdonden, 1560 København V, er ultimativ ejer af Aller A/S.

### **22 Transaktioner med nærtstående parter**

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

### **23 Koncernforhold**

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.

## Koncernregnskab

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

## Manglende sammenlignelighed

Aller Leisure A/S har i indeværende regnskabsår fusioneret med enkelte af sine datterselskaber bestående af: Nyhavn Rejser A/S, Nilles Rejser A/S, Stjernegaard A/S, Gislev Rejser A/S og Kulturrejser A/S. Fusionen er vedtaget med regnskabsmæssig effekt pr. den 01.10.2023.

## 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.

## Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

## 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 tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen på afrejsetidspunktet. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, offentlige tilskud og licensindtægter o.lign.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer m.v. Under eksterne omkostninger indregnes tillige omkostninger til råvarer og hjælpemateriale.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner m.v. til koncernens personale.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger, der er opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier, brugstider for de enkelte aktiver, gennemførte nedskrivningstest samt af gevinster og tab ved salg af består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved af materielle samt immaterielle aktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld 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 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

#### Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. 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. Brugstiderne revurderes årligt.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### 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 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>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **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 nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel 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 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

**Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**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 afrejsestidspunktet.