

# ÅRSREDOVISNING

för

## DERTOUR Nordic AB

Org.nr. 556306-1653

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- kassaflödesanalys	7
- noter	8
- underskrifter	19

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för DERTOUR Nordic AB, 556306-1653 ("Bolaget"), med säte i Stockholm, får härmed upprätta följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor (SEK).

### Verksamheten

#### Information om verksamheten

Bolaget producerar och marknadsför paketresor till ett stort antal resmål i Europa och övriga världen. Bolaget har en bred målgrupp med kunder i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Nederländerna, där försäljningen sker under varumärket Apollo. Länderna har ett nära samarbete med centrala nyckelfunktioner, ett till stora delar gemensamt utbud och nordisk optimering av resultatet. Verksamheten i Danmark, Norge och Finland bedrivs via filialer och redovisas i sin helhet i Bolagets (DERTOUR Nordic AB:s) resultat- och balansräkning. Försäljningen i Nederländerna sker genom en agent. Per 31 december 2024 ägde Bolaget även 100% av bolagen Golf Plaisir Resebyrå AB, Lime Travel AB, Xtravel AB och KS Holding Danmark AS.

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Emileon AB, org.nr 556584-0930 med säte i Stockholm och ingår i den tyska REWE-koncernen med REWE-ZENTRALFINANZ e.G, Tyskland, organisationnummer GnR 631 som slutligt moderbolag.

Bolaget har under räkenskapsåret ändrat namn från DER Touristik Nordic AB till DERTOUR Nordic AB.

#### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inför räkenskapsåret 2024 förväntades en fortsatt återhämtning och normalisering av Bolagets försäljning efter en period då hushållen varit under ekonomisk press till följd av hög inflation och höga styrräntor. Försäljningen under året var inledningsvis stark men avmattades under andra halvåret. Det har fortsatt varit stora osäkerheter i omvärlden med bl a pågående konflikter i mellanöstern och Ukraina, men trots detta har Bolagets kunder fortsatt visat en stark vilja att resa.

Den svenska och norska valutan har haft en svag utveckling och tillsammans med eftersläpande effekter av inflation har kostnaderna för att producera paketresor fortsatt öka, vilket påverkat Bolagets bruttovinstmarginal.

Bolaget är marknadsledande i Norden på sportresor och fortsätter samarbetet med SOK. Under året lanserades skidresor till bl a Gudauri i Georgien och Alagna i Italien. Även Gambia har öppnats som ny destination.

I syfte att öka andelen differentierade produkter har Apollo fortsatt satsningen på koncepthotell. Totalt erbjuder Apollo nu 85 koncepthotell fördelade på Mondo-koncepten: Family, Selected, Duo, Boutique, Local, One of a Kind och Urban, samt 13 renodlade Apollo Sports-hotell.

Bolaget ingår i en finansiellt stark koncern och hade vid räkenskapsårets slut en soliditet på 23% och god tillgång till likvida medel.

#### Förväntad framtida utveckling

Under 2025 har den svenska kronan återhämtat sig, vilket på sikt kommer att vara positivt för Bolagets viktiga inköp i EUR och USD. Likaså har hushållens ekonomi förbättrats. Konflikterna i Ukraina och mellanöstern, samt den handels- och säkerhetspolitiska osäkerhet som präglar våren 2025 efter tillträdet av ny president i USA, gör det dock svårt att bedöma utvecklingen framöver. Baserat på Bolagets bokningsingång konstateras att det fortsatt finns en stark underliggande efterfrågan på resor.

Bolaget följer noga utvecklingen i omvärlden och den makroekonomiska miljön i Norden för att löpande kunna bedöma hur verksamheten kan komma att påverkas och för att kunna vidta erforderliga åtgärder.

# DERTOUR Nordic AB

Org.nr. 556306-1653

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget påverkas - i likhet med den övriga resebranschen - av ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför Bolaget kontroll, och som kan ha en betydande påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Sådana risker inkluderar bl a politiska risker, naturkatastrofer, epidemier, konjunkturnedgångar, nya lagkrav och IT-relaterade risker. Bolaget är genom sin verksamhet även exponerad för olika slag av finansiella risker såsom förändringar i valutakurser, flygbränslepriser, räntenivåer och motpartsrisker.

Bolagets målsättning är att minska påverkan på resultatet till följd av förändringar i marknadspriser på valuta och flygbränsle genom riskhantering enligt fastställd finanspolicy.

Bolaget har vidare ett ansvar enligt gällande paketreselagen i de fall där kunder bokar en paketresa som blir inställd. Resegarantier är ställda för paketresor som omfattas av resegarantilagen.

## Utländska filialer

Verksamheterna i Danmark, Norge och Finland bedrivs via filialer och redovisas helt i Bolagets resultat- och balansräkning.

## Hållbarhetsupplysningar

Företaget omfattas av en hållbarhetsrapport som finns tillgänglig på [www.apollo.se](http://www.apollo.se)

## Flerårsöversikt

	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	7 148 631 870	6 455 796 216	4 760 251 680	1 439 047 512	1 050 099 301
Rörelseresultat	-90 375 914	-48 803 005	-379 694 219	-626 628 498	-410 057 947
Balansomslutning	1 548 292 297	1 613 879 299	1 519 106 931	1 733 843 998	1 116 902 329
Soliditet (%)	22,9	25,0	26,6	46,2	2,1

Definitioner av nyckeltal, se not 33

## Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Omräknings differens	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	23 000 000	0	380 615 691	535 539	404 151 230
Omräkning av utlandsverksamhet		-78 479	0		-78 479
Balanseras i ny räkning			535 539	-535 539	0
Årets resultat				-48 800 436	-48 800 436
Belopp vid årets utgång	23 000 000	-78 479	381 151 230	-48 800 436	355 272 315

## Resultatdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står	
balanserad vinst	381 151 230
Omräkningsdifferens	-78 479
årets förlust	-48 800 436
	<hr/>
	332 272 315
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	332 272 315
	<hr/>
	332 272 315

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

# DERTOUR Nordic AB

Org.nr. 556306-1653

## RESULTATRÄKNING

		2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>			
Nettoomsättning	3, 4	7 148 631 870	6 455 796 216
Övriga rörelseintäkter	5	165 844	62 773
		<u>7 148 797 714</u>	<u>6 455 858 989</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	6, 7	-6 959 021 195	-6 244 230 316
Personalkostnader	8, 9	-248 732 028	-231 247 065
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-31 420 405	-25 465 364
		<u>-7 239 173 628</u>	<u>-6 500 942 745</u>
<b>Rörelseresultat</b>		-90 375 914	-45 083 756
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag	10	0	4 000 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11	10 365 910	947 133
Övriga ränteintäkter från koncernföretag	11	36 352 206	33 939 685
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	-6 836 860	-7 480 192
Räntekostnader till koncernföretag	12	-4 123 690	-3 951 592
		<u>35 757 566</u>	<u>27 455 034</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-54 618 348	-17 628 722
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Erhållna koncernbidrag	13	21 774 804	15 151 250
Lämnade koncernbidrag	13	0	-12 739 560
		<u>21 774 804</u>	<u>2 411 690</u>
<b>Resultat före skatt</b>		-32 843 544	-15 217 032
Skatt på årets resultat	14	-15 956 892	15 752 571
<b>Årets resultat</b>		<u>-48 800 436</u>	<u>535 539</u>

**DERTOUR Nordic AB**

Org.nr. 556306-1653

**BALANSRÄKNING**

		2024-12-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>Not</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Bokningssystem	15	44 570 597	65 476 417
Övrig programvara och liknande rättigheter	16	58 763 975	28 372 222
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	18	1 830 200	1 135 400
Pågående investering bokningssystem	17	<u>3 436 640</u>	<u>649 040</u>
		108 601 412	95 633 079
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	19	<u>2 702 166</u>	<u>2 933 569</u>
		2 702 166	2 933 569
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	20	85 940 452	85 940 452
Andra långfristiga värdepappersinnehav	21	7 032 611	635 497
Uppskjuten skattefordran	32	6 077 662	20 322 747
Andra långfristiga fordringar	22	<u>97 741 385</u>	<u>149 367 432</u>
		196 792 110	256 266 128
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		308 095 688	354 832 776
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		3 139 900	10 990 566
Fordringar hos koncernföretag	23	705 493 187	848 067 954
Övriga fordringar		108 179 547	94 397 947
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	<u>363 401 650</u>	<u>263 082 736</u>
		1 180 214 284	1 216 539 203
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank	25	<u>59 982 325</u>	<u>42 507 320</u>
<b>Summa kassa och bank</b>		59 982 325	42 507 320
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		1 240 196 609	1 259 046 523
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 548 292 297</b>	<b>1 613 879 299</b>

# DERTOUR Nordic AB

Org.nr. 556306-1653

## BALANSRÄKNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	26	<u>23 000 000</u>	<u>23 000 000</u>
		23 000 000	23 000 000
<b>Fritt eget kapital</b>			
Omräkningsdifferens		-78 479	-513 417
Balanserat resultat		381 151 230	381 129 108
Årets resultat		<u>-48 800 436</u>	<u>535 539</u>
		332 272 315	381 151 230
<b>Summa eget kapital</b>		<u>355 272 315</u>	<u>404 151 230</u>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	32	3 024 205	1 572 669
Övriga avsättningar		<u>6 410 955</u>	<u>0</u>
<b>Summa avsättningar</b>		9 435 160	1 572 669
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		61 803 276	33 233 332
Förskott från kunder		723 830 964	660 571 294
Skulder till koncernföretag		124 740 873	123 307 859
Övriga skulder		13 518 715	15 685 217
Upplupna kostnader	27	<u>259 690 994</u>	<u>375 357 698</u>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		1 183 584 822	1 208 155 400
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 548 292 297</b>	<b>1 613 879 299</b>

# DERTOUR Nordic AB

Org.nr. 556306-1653

## KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-90 375 914	-45 083 756
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	28	38 270 213	25 007 276
Erhållen ränta m.m.		46 718 116	34 886 818
Erlagd ränta		-10 960 550	-11 431 784
Betald inkomstskatt		-269 282	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<hr/> -16 617 417	<hr/> 3 378 554
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		7 850 666	-3 498 723
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		28 474 253	-22 636 639
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		28 569 944	-49 542 888
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-49 694 869	143 418 944
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<hr/> -1 417 423	<hr/> 71 119 248
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investering i bokningssystem	15	-7 064 780	-5 698 600
Pågående investering i bokningssystem	17	-3 436 640	-649 040
Förvärv övriga programvaror och liknande rättigheter	16	-30 175 572	-21 437 194
Utbetalda förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	18	-1 830 200	-1 135 400
Utbetalda långfristiga förskott	22	-44 390 691	-111 407 292
Förändringar av långfristiga depositioner	21	-6 397 114	50 255
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	19	-2 167 477	-2 523 119
Återbetalning av långfristiga förskott	22	96 016 738	49 178 841
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<hr/> -2 882 376	<hr/> -93 621 549
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållna koncernbidrag		21 774 804	15 151 250
Lämnade koncernbidrag		0	-12 739 560
Erhållen utdelning		0	4 000 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<hr/> 21 774 804	<hr/> 6 411 690
<b>Förändring av likvida medel</b>		17 475 005	-16 090 611
Likvida medel vid årets början		42 507 320	58 597 931
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	25	<hr/> <b>59 982 325</b>	<hr/> <b>42 507 320</b>

Penneo dokumenttyckel: S516R-Z0FMR-TUZ0F-JLBZX-T4XLA-CRNUB

**NOTER****Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper**

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

*Fordringar och skulder i utländsk valuta*

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

*Intäktsredovisning*

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter. Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkter redovisas i resultaträkningen när kund reser ut. När kund är på destination över årsskiftet periodiseras intäkter och kostnader.

*Immateriella tillgångar*

Utgifter för forskning och utveckling

Företaget redovisar utvecklingsarbeten enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättning att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

*Anläggningstillgångar*

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod med hänsyn till väsentligt restvärde. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

	Antal år
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	
Varumärken	5
Bokningsystem	4-9
Övrig programvara och liknande rättigheter	3-4
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	
Datorer	3-4
Inventarier, verktyg och installationer	5

*Finansiella tillgångar och skulder*

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när företaget blir part i det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör eller regleras, eller när de risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller upphör.

Finansiella anläggningstillgångar och finansiella långfristiga skulder värderas till uppluppet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

*Andelar i dotterföretag*

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

**NOTER****Andra långfristiga värdepappersinnehav**

Placeringar i värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt har redovisats till sina anskaffningsvärden. Varje balansdag görs bedömning om eventuellt nedskrivningsbehov.

**Derivatinstrument som ingår i säkringsredovisning**

Bolaget använder valutaterminer för att hantera valutarisken som uppstår vid inköp av flygstolar och hotellbäddar samt för att hantera övrig valutaexponering. För dessa transaktioner tillämpas normalt säkringsredovisning. När transaktionen ingås dokumenteras förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom målet med riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Bolaget bedömer också den löpande effektiviteten i säkringsinstrumenten när det gäller att motverka förändringar i kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

**Kortfristiga placeringar**

Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde. Vid värdering till lägsta värdets princip respektive vid bedömning av nedskrivningsbehov anses företagets finansiella instrument som innehas för riskspridning ingå i en portfölj och värderas därför som en post.

**Dokumenterade säkringar och prognostiserade transaktioner i utländsk valuta (säkringsredovisning)**

Bolaget säkrar prognostiserade inköp av flygstolar, hotellbäddar och valuta som används i verksamheten. Valutaterminskontrakten skyddar bolaget mot förändringar i valutakurser genom att kontraktet fastställer den kurs till vilken skulden i utländsk valuta kommer att realiseras. När valutasäkring av dessa inköp sker, omvärderas inte säkringsinstrumenten vid förändrade valutakurser och valutaterminen redovisas inte i balansräkningen.

Eventuell vinst eller förlust relaterat till säkringstransaktionen redovisas över resultatet i samma period som det underliggande flödet redovisas för att motverka värdeförändringar av de säkrade transaktionerna.

Säkringsredovisningen avbryts om säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas, löses in eller om säkringsrelationen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning.

Eventuellt resultat från en säkringstransaktion som avbryts i förtid redovisas omdelbart i resultaträkningen.

***Kundfordringar/kortfristiga fordringar***

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

***Leasing***

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

***Inkomstskatt***

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det redovisade värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Temporära skillnader beaktas ej i skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller joint venture om företaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid. Skillnader som härrör från den första redovisningen av goodwill eller vid den första redovisningen av en tillgång eller skuld såvida inte den hänförliga transaktionen är ett rörelseförvärv eller påverkar skatt eller redovisat resultat utgör inte heller temporära skillnader.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

**NOTER***Ersättningar till anställda*

Företaget har valt att tillämpa de förenklingsregler som finns i BFNAR 2012:1 för ersättning till anställda efter avslutad anställning.

Avgifter för avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs löpande.

*Offentliga bidrag*

Offentligt bidrag värderas till det verkliga värdet av den tillgång som företaget fått eller kommer att få.

Offentliga bidrag som inte är förenade med krav på framtida prestation, så kallade ovillkorade bidrag, intäktsförs när villkoren för att få bidraget uppfyllts, det vill säga oftast i samband med att bidrag erhålls. Offentliga bidrag som är förenade med krav på framtida prestation, så kallade villkorade bidrag, skuldförs när bidraget erhålls och intäktsförs därefter när prestationen utförs.

**Not 2 Uppskattningar och bedömningar**

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

<b>Not 3 Nettoomsättning</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<i>Nettoomsättning per rörelsegren</i>		
Försäljning resor	<u>7 148 631 870</u>	<u>6 455 796 216</u>
	7 148 631 870	6 455 796 216
<i>Nettoomsättning uppdelad på geografisk område</i>		
Sverige	2 554 233 870	2 452 987 672
Danmark	1 620 442 808	1 452 801 339
Norge	2 290 941 682	1 988 786 113
Finland	<u>683 013 510</u>	<u>561 221 092</u>
	7 148 631 870	6 455 796 216

<b>Not 4 Inköp och försäljning inom koncernen</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Andel av försäljningen som avser koncernföretag	0,10%	0,60%
Andel av inköpen som avser koncernföretag	4,30%	5,00%

<b>Not 5 Övriga rörelseintäkter</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<i>Övriga rörelseintäkter uppdelade på intäktslag</i>		
Utrangeringar		5 288
Bidrag för korttidsarbete	0	-135 525
Övriga bidrag	<u>165 844</u>	<u>193 010</u>
	165 844	62 773

**NOTER**

<b>Not 6</b>	<b>Leasingavtal - Operationell leasing leasetagare</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	Under året har företagets leasingavgifter uppgått till	21 992 473	21 286 118
	Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:		
	Inom 1 år	23 814 967	23 971 174
	Mellan 2 till 5 år	23 216 637	30 661 852
	Senare än 5 år	1 596 633	0
		<u>48 628 237</u>	<u>54 633 026</u>

Leasing avser hyra av lokaler

<b>Not 7</b>	<b>Ersättning till revisorer</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>KPMG AB</b>		
	Revisionsuppdrag	1 777 244	1 645 323
	Övriga tjänster	311 302	140 033
		<u>2 088 546</u>	<u>1 785 356</u>

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag, revisionsverksamhet eller skatterådgivning.

<b>Not 8</b>	<b>Personal</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>Medelantal anställda</b>		
	Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.		
	Medelantal anställda har varit	368	345
	varav kvinnor	227	232
	varav män	141	113
	<b>Löner, ersättningar m.m.</b>		
	Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:		
	Styrelsen och VD:		
	Löner och ersättningar	3 187 050	9 803 318
	Pensionskostnader	641 645	2 721 951
		<u>3 828 695</u>	<u>12 525 269</u>
	Övriga anställda:		
	Löner och ersättningar	164 425 501	146 959 299
	Pensionskostnader	20 031 347	17 107 577
	Sociala kostnader	41 619 972	41 348 499
	Summa styrelse och övriga	<u>229 905 515</u>	<u>217 940 644</u>
	Löner och ersättningar	167 612 551	156 762 617
	Pensionskostnader	20 672 992	19 829 528
	Sociala kostnader	41 619 972	41 348 499
	Summa	<u>229 905 515</u>	<u>217 940 644</u>

**NOTER**
***Könsfördelning i styrelse och företagsledning***

Antal styrelseledamöter	5	5
varav kvinnor	0	0
varav män	5	5
Antal övriga befattningshavare inkl. VD	10	10
varav kvinnor	3	2
varav män	7	8

Kostnader som avser destinationspersonal redovisas i resultaträkningen under övriga externa kostnader. Beloppet uppgår till 26,9 MSEK (23,5 MSEK).

**Not 9 Medelantal anställda per land 2024 2023**
***Medelantal anställda fördelar sig på följande länder***

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Sverige		
Kvinnor	162	167
Män	117	91
	<u>279</u>	<u>258</u>
Danmark		
Kvinnor	20	23
Män	14	10
	<u>34</u>	<u>33</u>
Finland		
Kvinnor	18	17
Män	1	1
	<u>19</u>	<u>18</u>
Norge		
Kvinnor	27	25
Män	9	11
	<u>36</u>	<u>36</u>
Kvinnor totalt	227	232
Män totalt	141	113
	<u>368</u>	<u>345</u>

Medelantalet anställa bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

**Not 10 Resultat från andelar i koncernföretag 2024 2023**

Erhållna utdelningar	0	4 000 000
	<u>0</u>	<u>4 000 000</u>

**Not 11 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter 2024 2023**

Ränteintäkter från koncernföretag	36 352 206	33 939 685
Övriga ränteintäkter	1 018 948	947 132
Valutakursdifferenser	9 346 962	0
	<u>46 718 116</u>	<u>34 886 817</u>

# DERTOUR Nordic AB

Org.nr. 556306-1653

## NOTER

<b>Not 12 Räntekostnader och liknande resultatposter</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Räntekostnader till koncernföretag	4 123 691	3 951 592
Övriga räntekostnader	5 778 859	3 741 701
Valutakursdifferenser	0	2 348 795
Garantiprovision på moderbolagsgarantier	1 058 000	1 389 696
	<u>10 960 550</u>	<u>11 431 784</u>

Till följd av ändrade bedömningar har en delpost uppgående till 3 719 249 kr som ingick i övriga externa kostnader i årsredovisningen år 2023 flyttats till räntekostnader.

<b>Not 13 Koncernbidrag</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Erhållna koncernbidrag-Golf Plaisir Resebyrå AB	15 421 271	10 081 250
Lämnade koncernbidrag-Xtravel AB	0	-12 739 560
Erhållna koncernbidrag-Lime Travel AB	5 251 738	5 070 000
Erhållna koncernbidrag-Xtravel AB	1 101 795	0
	<u>21 774 804</u>	<u>2 411 690</u>

<b>Not 14 Skatt på årets resultat</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-15 687 610	15 752 571
Summa redovisad skatt	<u>-15 687 610</u>	<u>15 752 571</u>
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	-32 843 544	-15 217 032
Skattekostnad 20,60% (20,60%)	6 765 770	3 134 709
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-8 090 876	-8 536 459
Ej skattepliktiga intäkter	9 532 098	7 203 381
I år uppkomna underskottsavdrag	-8 206 992	-1 801 631
Skatt hänförlig till tidigare år	-269 282	0
Värdereglering uppskjuten skatt	-15 687 610	15 752 571
Summa redovisad skatt	<u>-15 956 892</u>	<u>15 752 571</u>

<b>Not 15 Bokningssystem</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	108 379 247	100 932 187
Inköp	7 713 820	7 447 060
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>116 093 067</u>	<u>108 379 247</u>
Ingående avskrivningar	-42 902 830	-30 001 205
Årets avskrivningar	-14 426 262	-12 901 625
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-57 329 092</u>	<u>-42 902 830</u>
Utgående redovisat värde	<u>58 763 975</u>	<u>65 476 417</u>

Penneo dokumenttyckel: S516R-Z0FMR-TUZ0F-JLBZX-T4XLA-CRNUB

**DERTOUR Nordic AB**

Org.nr. 556306-1653

**NOTER**

<b>Not 16 Övriga programvaror och liknande rättigheter</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	192 169 738	167 773 223
Inköp	31 310 972	24 396 515
Försäljningar/utrangeringar	-4 686 673	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	218 794 037	192 169 738
Ingående avskrivningar	-162 731 969	-152 519 794
Försäljningar/utrangeringar	4 136 593	0
Årets avskrivningar	-14 562 517	-10 212 175
Utgående ackumulerade avskrivningar	-173 157 893	-162 731 969
Ingående nedskrivningar	-1 065 547	-1 065 547
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 065 547	-1 065 547
Utgående redovisat värde	44 570 597	28 372 222
<b>Not 17 Pågående investering i bokningsystem</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	649 040	1 748 460
Inköp	3 436 640	649 040
Aktivering	-649 040	-1 748 460
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 436 640	649 040
Utgående redovisat värde	3 436 640	649 040
<b>Not 18 Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	1 135 400	2 959 321
Utbetalda förskott	1 830 200	1 135 400
Aktivering	-1 135 400	-2 959 321
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 830 200	1 135 400
Utgående redovisat värde	1 830 200	1 135 400
<b>Not 19 Inventarier, verktyg och installationer</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	18 721 622	17 350 990
Inköp	2 167 477	2 523 119
Försäljningar/utrangeringar	-1 726 753	-1 140 234
Omräkningsdifferenser	54 337	-12 253
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	19 216 682	18 721 622
Ingående avskrivningar	-15 788 053	-14 582 012
Försäljningar/utrangeringar	1 705 164	1 145 523
Årets avskrivningar	-2 431 627	-2 351 564
Utgående ackumulerade avskrivningar	-16 514 516	-15 788 053
Utgående redovisat värde	2 702 166	2 933 569

**NOTER****Not 20 Andelar i koncernföretag**

<b>Företag Org.nummer Säte</b>	<b>Antal Kap.andel %</b>	<b>Eget kapital Resultat</b>	<b>Redovisat värde</b>
KS Holding Denmark A/S 27374190 Köpenhamn	1 100,00%	-7 760 276 -314 828	0
Golf Plaisir Resebyrå AB 556453-2827 Stockholm	4 000 100,00%	6 295 999 -1 261 150	54 573 492
Lime Travel AB 556510-3735 Stockholm	1 000 100,00%	4 117 172 -37 260	20 966 960
Xtravel AB 556748-2160 Stockholm	1 000 100,00%	10 661 219 -13 063	10 400 000

85 940 452

**2024-12-31****2023-12-31**

Ingående anskaffningsvärde  
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden

85 940 452

85 940 452

85 940 452

85 940 452

Utgående redovisat värde

85 940 452

85 940 452

**Not 21 Andra långfristiga värdepappersinnehav****2024-12-31****2023-12-31**

Ingående anskaffningsvärde  
årets förändring  
Omklassificeringar  
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden

635 497

-13 841

6 410 955

7 032 611

685 752

-50 255

0

635 497

Utgående redovisat värde

7 032 611

635 497

Årets omklassificering gäller direktpension.

**Not 22 Andra långfristiga fordringar****2024-12-31****2023-12-31**

Ingående anskaffningsvärde  
Tillkommande fordringar  
Avgående fordringar  
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden

149 367 432

44 390 691

-96 016 738

97 741 385

87 138 981

111 407 292

-49 178 841

149 367 432

Utgående redovisat värde

97 741 385

149 367 432

# DERTOUR Nordic AB

Org.nr. 556306-1653

## NOTER

<b>Not 23 Fordringar hos koncernföretag</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	848 067 954	846 006 226
Tillkommande	50 436 375	25 549 539
Reglerade fordringar	-193 011 142	-23 487 811
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>705 493 187</u>	<u>848 067 954</u>
Utgående redovisat värde	<u>705 493 187</u>	<u>848 067 954</u>

I beloppet ingår placering av överlikviditet hos REWE Zentralfinanz e.G, totalt motsvarande 397 779 388 SEK (509 771 949 SEK).

<b>Not 24 Förutbetalda kostnader</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Förutbetalda direkta kostnader	292 289 554	234 404 434
Förutbetalda indirekta kostnader	13 914 975	10 069 829
Övrigt	<u>57 197 121</u>	<u>18 608 473</u>
	<u>363 401 650</u>	<u>263 082 736</u>

<b>Not 25 Likvida medel</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Kassa och bank	<u>59 982 325</u>	<u>42 507 320</u>
	59 982 325	42 507 320

Ovanstående poster har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

- de har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- de kan lätt omvandlas till kassamedel
- de har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkterna

<b>Not 26 Antal aktier och kvotvärde</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Kvotvärde per aktie</b>
Antal/värde vid årets ingång	230 000	100,00
Antal/värde vid årets utgång	230 000	100,00

<b>Not 27 Upplupna kostnader</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Personalrelaterade kostnader	43 997 167	45 119 661
Upplupna direkta kostnader	176 106 279	294 048 785
Övriga poster	<u>39 587 548</u>	<u>36 189 252</u>
	<u>259 690 994</u>	<u>375 357 698</u>

<b>Not 28 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Avskrivningar	31 420 405	25 465 364
Omräkningsdifferens anläggningstillgångar	-54 337	-452 799
Utrangering av inventarier	571 669	-5 288
Omräkningsdifferens eget kapital	-78 479	0
Avsättningar	<u>6 410 955</u>	<u>0</u>
	<u>38 270 213</u>	<u>25 007 277</u>

**NOTER**

<b>Not 29 Ställda säkerheter</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Garanti för kammarkollegiet i Sverige	367 700 000	530 000 000
Garanti för IATA Sverige	10 000 000	10 000 000
Garanti för Rejsegarantifondet i Norge	416 968 047	173 737 467
Garanti för Kirkegatan 15 DA	1 506 761	1 533 878
Garanti för Rejsegarantifonden i Danmark	15 782 389	13 771 552
Garanti för KKV i Finland	126 351 500	77 672 000
Garanti för IATA Finland	4 594 600	4 438 400
Garanti för IATA Norge	11 636 317	11 845 736
Garanti för IATA Danmark	23 096 180	22 332 247
Garanti för Gouda	1 539 745	0
Summa ställda säkerheter	<u>979 175 539</u>	<u>845 331 280</u>

**Not 30 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

**Not 31 Koncernförhållanden**

Bolaget är dotterbolag till Emileon AB, org.nr. 556584-0930, säte Stockholm

Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7 kap 2 § upprättas inte någon koncernårsredovisning, Övergripande koncernårsredovisning upprättas av REWE Zentralfinanz e.G org nr GnR 631 med säte i Amtsgericht Köln, Tyskland.

Det utländska företags koncernredovisning finns att tillgå hos REWE Zentralfinanz e.G (www.rewe-group.com).

**Not 32 Uppskjuten skattefordran/skatteskuld****2024-12-31**

	<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>Uppskjuten skatteskuld</b>	<b>Netto</b>
Belopp vid årets ingång	20 322 747	-1 572 669	18 750 078
Värdereglering uppskjuten skatt	-14 245 085	-1 451 536	-15 696 621
	<b>6 077 662</b>	<b>-3 024 205</b>	<b>3 053 457</b>

**2023-12-31**

Belopp vid årets ingång	3 744 351	-698 479	3 045 872
Värdereglering uppskjuten skatt	16 578 396	-874 190	15 704 206
	<b>20 322 747</b>	<b>-1 572 669</b>	<b>18 750 078</b>

**NOTER****2024-12-31**

	<b>Redovisat värde</b>	<b>Skattemässigt värde</b>	<b>Temporär skillnad</b>
<b>Väsentliga temporära skillnader uppskjuten skattefordran</b>			
Upplupna kostnader	-266 101 949	-251 395 005	14 706 944
Förutbetalda direkta kostnader	292 289 554	306 537 637	14 248 083
Anl.tillg. Norge och Danmark	263 173	776 476	513 303
	<b>26 450 778</b>	<b>55 919 108</b>	<b>29 468 330</b>
<b>Väsentliga temporära skillnader uppskjuten skatteskuld</b>			
Anläggningstillgångar Sverige	105 773 564	91 092 957	-14 680 607
	<b>105 773 564</b>	<b>91 092 957</b>	<b>-14 680 607</b>

**2023-12-31**

<b>Väsentliga temporära skillnader uppskjuten skattefordran</b>			
Upplupna kostnader	-375 357 698	-366 333 034	9 024 664
Förutbetalda direkta kostnader	234 404 434	323 139 419	88 734 985
Anl.tillg. Norge och Danmark	325 268	921 623	596 355
	<b>-140 627 996</b>	<b>-42 271 992</b>	<b>98 356 004</b>
<b>Väsentliga temporära skillnader uppskjuten skatteskuld</b>			
Anläggningstillgångar Sverige	96 456 940	88 822 624	-7 634 316
	<b>96 456 940</b>	<b>88 822 624</b>	<b>-7 634 316</b>

Skattemässiga outnyttjade underskottsavdrag uppgår till 1 632 904 143 kr (1 598 927 358 kr).

**Not 33 Definition av nyckeltal****Nettoomsättning**

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

**Rörelseresultat**

Resultat efter avskrivningar men före finansiella intäkter och kostnader.

**Balansomslutning**

Företagets samlade tillgångar.

**Soliditet (%)**

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

# **DERTOUR Nordic AB**

Org.nr. 556306-1653

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

Tobias Jönsson  
Verkställande direktör

Leif Vase Larsen  
Styrelseledamot, ordförande

Johan Wahlgren Månsson  
Styrelseledamot

Matthew Quinlisk  
Styrelseledamot

Patrick Lambertz  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift  
KPMG AB

Ulf Sundborg  
Auktoriserad revisor

# PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

## JOHAN WAHLGREN MÅNSSON

Styrelseledamot

Serienummer: 699f133078c0f4[...]79efee14c85c4

IP: 83.241.xxx.xxx

2025-06-18 15:24:41 UTC



## QUINLISK, MATTHEW JOHN WILLIAM

(SMS-validerad)

Styrelseledamot

Serienummer: GBR:P:1247xxxx

IP: 84.43.xxx.xxx

2025-06-18 17:28:06 UTC



## LAMBERTZ, PATRICK (SMS-validerad)

Styrelseledamot

Serienummer: D<<:P:C748xxxx

IP: 89.1.xxx.xxx

2025-06-20 15:00:04 UTC



## Leif Vase Larsen

Styrelseledamot, ordförande

Serienummer: 81294e16-1220-4d23-92f5-0f9280495c92

IP: 194.1.xxx.xxx

2025-06-24 10:18:20 UTC



## TOBIAS JÖNSSON

Verkställande direktör

Serienummer: 742190dbcd0012[...]76b2cae5e90ee

IP: 194.1.xxx.xxx

2025-06-24 15:33:55 UTC



## Ulf Christer Sundborg

Auktoriserad revisor

På uppdrag av: KPMG

Serienummer: 0d8a91f50e124e[...]cb336d6496db5

IP: 90.229.xxx.xxx

2025-06-25 19:03:04 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill. För mer information om Penneos kvalificerade betrodda tjänster, se <https://eutl.penneo.com>.

### Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra valideringsverktyg för digitala signaturer.