



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 980 061 299  
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak  
Foretaksnavn: DER TOURISTIK NORDIC AB  
Forretningsadresse: Kirkegata 15  
0153 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mette Selvaag  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.07.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 18.08.2024



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK  | Note | 2022                 | 2021               |
|---|------|----------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                       |      |                      |                    |
| <b>Inntekter</b>  |      |                      |                    |
| Salgsinntekt  | 1    | 1 382 991 870        | 187 588 117        |
| Annen driftsinntekt   |      | 725 169              | 375 834            |
| <b>Sum inntekter</b>  |      | <b>1 383 717 039</b> | <b>187 963 951</b> |
| <b>Kostnader</b>  |      |                      |                    |
| Reisekostnader  |      | 1 363 945 952        | 234 531 857        |
| Lønnskostnad  | 2    | 27 529 837           | 19 344 278         |
| Avskrivning av driftsmidler                                   | 3    | 58 133               | 104 382            |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 3    |                      |                    |
| Annen driftskostnad   | 2    | 28 002 637           | 25 185 722         |
| <b>Sum kostnader</b>  |      | <b>1 419 536 558</b> | <b>279 166 240</b> |
| <b>Driftsresultat</b>   |      | <b>-35 819 519</b>   | <b>-91 202 289</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>                     |      |                      |                    |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern                      | 4    | 3 917 617            | 1 744 598          |
| Annen renteinntekt  |      | 124 491              | 91                 |
| <b>Sum finansinntekter</b>                                    |      | <b>4 042 108</b>     | <b>1 744 688</b>   |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern                      | 4    | 73 061               | 1 066 807          |
| Annen rentekostnad  |      |                      | 1 142              |
| Annen finanskostnad   |      | 83 681               | 58 081             |
| <b>Sum finanskostnader</b>                                    |      | <b>156 742</b>       | <b>1 126 030</b>   |
| <b>Netto finans</b>   |      | <b>3 885 366</b>     | <b>618 658</b>     |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>                    |      | <b>-31 934 153</b>   | <b>-90 583 631</b> |
| Skattekostnad   | 5    | 194 057              | -125 464           |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>                  |      | <b>-32 128 210</b>   | <b>-90 458 167</b> |
| <b>Årsresultat</b>  | 6    | <b>-32 128 210</b>   | <b>-90 458 167</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>                 |      | <b>-32 128 210</b>   | <b>-90 458 167</b> |



## Resultatregnskap

| <b>Beløp i: NOK</b>                      | <b>Note</b> | <b>2022</b>        | <b>2021</b>        |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Totalresultat</b>                     |             | <b>-32 128 210</b> | <b>-90 458 167</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>     |             |                    |                    |
| Overført til udekket underskudd          |             | -32 128 210        | -90 458 167        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b> |             | <b>-32 128 210</b> | <b>-90 458 167</b> |



### Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2022               | 2021               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                    |                    |
| Utsatt skattefordel                            | 5    | 597 112            | 791 169            |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>              |      | <b>597 112</b>     | <b>791 169</b>     |
| <b>Varige driftsmidler</b>                     |      |                    |                    |
| Inventar og IT utstyr                          | 3    | 205 490            | 213 648            |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                 |      | <b>205 490</b>     | <b>213 648</b>     |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |      |                    |                    |
| Lån til foretak i samme konsern                | 4    |                    |                    |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>802 602</b>     | <b>1 004 817</b>   |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                    |                    |
| <b>Varer</b>                                   |      |                    |                    |
| <b>Fordringer</b>                              |      |                    |                    |
| Kundefordringer                                |      | 12 080 740         | 1 528 675          |
| Andre kortsiktige fordringer                   |      | 10 827 071         | 10 432 624         |
| Konsernfordringer                              | 4    | 126 937 589        | 150 394 230        |
| <b>Sum fordringer</b>                          |      | <b>149 845 400</b> | <b>162 355 530</b> |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                    |                    |
| Bankinnskudd                                   | 8    | 4 228 237          | 1 783 901          |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>4 228 237</b>   | <b>1 783 901</b>   |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>154 073 637</b> | <b>164 139 431</b> |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>154 876 239</b> | <b>165 144 247</b> |

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital



## Balanse

| Beløp i: NOK                    | Note | 2022               | 2021               |
|---------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Innskutt egenkapital</b>     |      |                    |                    |
| Annen innskutt egenkapital      | 6    |                    |                    |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |      |                    |                    |
| Fond for vurderingsforskjeller  | 6    |                    |                    |
| Udekket tap                     | 6    | 32 128 210         | 90 458 167         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |      | <b>-32 128 210</b> | <b>-90 458 167</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>          |      | <b>-32 128 210</b> | <b>-90 458 167</b> |
| <b>Gjeld</b>                    |      |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>         |      |                    |                    |
| Utsatt skatt                    | 5    |                    |                    |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>   |      |                    |                    |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |      | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |      |                    |                    |
| Leverandørgjeld                 |      | 2 833 326          | 6 671 440          |
| Betalbar skatt                  | 5    |                    |                    |
| Skyldig offentlige avgifter     |      | 2 481 417          | 1 996 928          |
| Kortsiktig konserngjeld         | 4    | 45 485             | 48 342 809         |
| Annen kortsiktig gjeld          |      | 181 644 222        | 198 591 236        |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |      | <b>187 004 450</b> | <b>255 602 414</b> |
| <b>Sum gjeld</b>                |      | <b>187 004 450</b> | <b>255 602 414</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |      | <b>154 876 239</b> | <b>165 144 247</b> |
| <b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>   |      |                    |                    |
| Garantistillelser               | 7    |                    |                    |
| Pantstillelser                  | 7    |                    |                    |



**KPMG AS**  
Sørkedalsveien 6  
P.O. Box 7000 Majorstuen  
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til Eierne i DER Touristik Nordic AB NUF

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for DER Touristik Nordic AB NUF som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av filialens finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av filialen i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder

#### Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

|         |              |            |            |
|---------|--------------|------------|------------|
| Oslo    | Elverum      | Mo i Rana  | Tromsø     |
| Alta    | Finnsnes     | Molde      | Trondheim  |
| Arendal | Hamar        | Sandefjord | Tynset     |
| Bergen  | Haugesund    | Stavanger  | Ulsteinvik |
| Bodo    | Knarvik      | Stord      | Ålesund    |
| Drammen | Kristiansand | Strøme     |            |

Penneo Dokumentnøkkel: D3KHH-4QGYF-5F6LL-EX2BW-CPJCB-PHVVF



vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til filialens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av filialens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om filialens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at filialen ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med ledelsen blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 6. juli 2023  
KPMG AS

Ole Christian Fongaard  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Ole Christian Fongaard

Partner

Serienummer: 9578-5997-4-274114

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-07-06 15:23:41 UTC



## Ole Christian Fongaard

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-274114

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-07-06 15:23:41 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: D3KHH-4QGXF-5F6LL-EX2BW-CPJCB-PHVPF

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



# Årsregnskap 2022

## Der Touristik Nordic AB

**Styrets årsberetning**  
**Resultatregnskap**  
**Balanse**  
**Kontantstrøm**  
**Noter til regnskapet**

Pemso document key: TSHAQ-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55LJ

Org.nr.: 980 061 299



## DER Touristik Nordic AB – Norsk filial av utenlandsk foretak

### ÅRSBERETNING 2022

DER Touristik Nordic AB i Norge er filial av svensk selskap med samme navn. DER Touristik Nordic AB inngår i tyske DER Touristik Group GmbH, ett av verdens største konsern innen turisme. DER Touristik Group eies 100 % av REWE Zentralfinanz. Den norske virksomheten består av salg av tradisjonelle charterreiser, spesialreiser som sport og cruise og individuelle reisearrangementer med rutenfly og hotell, alt under merkenavnet Apollo Reiser. Selskapet har forretningsadresse i Oslo og distribuerer sine produkter via eget kundemottak og internett, samt et agentnett over hele Norge bestående av reisebyråer.

Totalkapasiteten i det norske chartermarkedet har vært relativt stabil og selskapet hadde for 2022 en planlagt produksjon tilsvarende ca 30 % av det totale chartermarkedet. Markedet for utenlands feriereiser har vært preget av en stor kapasitet fra lavprisleverandører og konkurransen er hard.

I henhold til konsernets forretningskonsept drives virksomheten i Norden selvstendig. God lønnsomhet er et krav fra morselskapet. For å oppnå maksimalt utbytte er det høyt fokus på utvikling og forbedring av produktportefølje og kvalitet, samt søkelys på strukturering og effektivisering av administrative rutiner og rapporteringslinjer.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er til stede da Rewe-Zentralfinanz eG garanterer videre drift for DER Touristik Nordic AB, herunder også den norske filialen.

I Norge, og konsernet ellers, er det stor fokus på åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt miljø og bærekraftig turistnæring. På selskapets nettsider informeres utfyllende om hvordan vi jobber med dette [www.apollo.no/apenhetsloven](http://www.apollo.no/apenhetsloven).

Miljøarbeidet omfatter alle ledd og selskapet øker kontinuerlig bærekraftskravene mot leverandører og samarbeidspartnere som flytransport, hoteldrift og generelt drift på reisemålene. Også kontoret i Norge jobber det aktivt for å redusere klimapåvirkningen ved velge miljøvennlige løsninger hvor dette er mulig. DER Touristik Nordic AB er sertifisert i henhold til Travelifes kriterier for bærekraftig turisme. Selskapet omfavnes også av Rewe gruppens bærekraftsarbeid. Tiltakene er beskrevet på Apollos webside [www.apollo.no/baerekraft](http://www.apollo.no/baerekraft) hvor man også kan lese om DER Touristik spesifikk bærekraftsarbeid, samt DER Touristik Foundation.

Selskapet presenterer for 2022 et underskudd etter skatt på kr. 32.128.210, -. Underskuddet overføres i sin helhet til mellomværende med morselskap. Filialen er eksponert for noe valutarisiko da valutaen kun er delvis sikret. Filialen har ingen rentebærende gjeld og er derfor ikke eksponert for renterisiko. Det er lav ordinær kredittrisiko overfor kunder da reisene forskuddsbetales.

Netto kontantstrøm fra driften var 2,5 MNOK i regnskapsåret 22/23 avviket mellom resultat før skatt og kontantstrøm skyldes til stor del endring i forskudd fra kunder samt endringer i konsernfordringer og konserngjeld.

Selskapet har ikke hatt kostnader til forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2022.

Sykefraværet i bedriften var 2,24 % siste regnskapsår, en nedgang på nesten 4,6% fra 2021. Bedriften har IA avtale og selskapet har hatt nær og god dialog med de som har vært syke.

I den norske filialen er 71 % av de ansatte kvinner og de ansatte er av flere nasjonaliteter. Selskapet karakteriseres i stor grad av at de fleste er ansatt i heltidsstillinger og selskapet har ikke ufrivillig bruk av deltidsarbeid. En kvinne var deltidsansatt i 2022. Selskapet hadde en midlertidig ansatt i 2022. Det legges til rette for at både menn og kvinner tar ut foreldrepermisjon.

Styret i DER Touristik Nordic AB består av fem menn. Den nordiske ledelsegruppen (Nordic Management Team) består av tre kvinner og syv menn. Daglig leder i Norge er mann.



Rewe gruppen har tegnet styreansvarsforsikring for alle styremedlemmer, samt alle ansatte i ledende posisjoner. Forsikringen er verdensomspennende og dekker erstatningskrav for skader på person, eiendeler og produkter, samt krav for økonomiske tap. Forsikret erstatningssum er minst 25 millioner EUR.

Det forekommer ikke diskriminering på arbeidsplassen, og bedriften legger til rette for at det er full likestilling mellom kvinner og menn. Det eksisterer ikke kjønnsbaserte lønnsforskjeller på sammenlignbare stillingsnivåer. De fleste ansatte i Norge er fagorganiserte og mottar lønn etter fastsatte tariff for de stillinger som omfattes av dette. Ordningen eliminerer risikoen for at det foreligger diskriminering gjennom lønnsforskjeller basert på kjønn, etnisitet etc.

For ansatte ble det i 2022 foretatt lønnskartlegging som en del av den årlige lønnsfastsettelsen i samarbeid med de lokale fagforeningsrepresentantene. Aktivitetsplikten ble fulgt opp ved å undersøke om det finnes risiko for diskriminering eller andre hindre for likestilling.

Det vil bli sett på følgende områder, enkeltvis eller i sammenheng:

- Kjønn
- Nedsatt funksjonsevne
- Seksuell orientering
- Kjønnssidentitet og kjønnsuttrykk
- Religion og livssyn
- Etnisitet
- Omsorgsoppgaver
- Graviditet, foreldrepermisjon og adopsjon

DER Touristik Nordic AB er del av et verdensomspennende konsern og diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre muligheter og rettigheter, og å hindre diskriminering på grunn av kjønn, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn, samt varslingsrutiner er godt innarbeidet i konsernets etiske retningslinjer (Code of Conduct). Arbeidet og rutiner for dette er beskrevet på selskapets internettside [Link: apollo.no/om-apollo/compliance](https://apollo.no/om-apollo/compliance)

Resultatutviklingen gjennom året har ikke vært som forventet. I begynnelsen av året var det fremdeles visse reiserestriksjoner grunnet Corona pandemien, hvilket førte til redusert kapasitet første kvartal sammenlignet med siste normalår 2019. I tillegg innledet Russland en omfattende invasjon av Ukraina i februar 2022 hvilket også påvirket reisemønsteret. I perioden 4. – 18. juli var det pilotstreik i SAS, og store deler av de reisende med avreise i juli ble berørt. Selskapet måtte finne alternative returer for 14 000 kunder som befant seg på reisemålene, samt kansellere reiser for over 24 000 kunder med full refusjon. En stor del av denne kundemassen var norsk, hvilket påvirket det norske selskapets resultat i høy grad. Juli er normalt regnskapsmåneden med høyest budsjettert overskudd.

Etter vår oppfatning gir fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter en korrekt oversikt over utvikling og resultat av selskapets drift og stilling ved årsskiftet.

Under 2023 vil DER Touristik Nordic AB fortsette å utvikle og tilpasse produksjon og salg av pakkereiser. Krigen i Ukraina, økningen av olje- og gasspriser, uro i finans- og valutamarkedet og spekulasjoner om generell resesjon stiller enda høyere krav til selskapet om å drive kostnadseffektivt ved å tilpasse sin drift i forhold til etterspørselen både når det gjelder kapasitet og type produkter.

Rewe gruppen har stor tro på satsningen i Norden og i januar 2022 fikk DER Touristik Nordic AB egenkapital tilførsel på SEK 1,515 milliarder fra sine eiere for å sikre en trygg drift fremover for det nordiske konsernet.

Oslo, 6.juli 2023

Erik Haug  
Daglig leder



## Resultatregnskap Der Touristik Nordic AB

| Driftsinntekter og driftskostnader        | Note     | 2022                 | 2021               |
|---|----------|----------------------|--------------------|
| Salgsinntekt                              | 1        | 1 382 991 870        | 187 588 117        |
| Annen driftsinntekt                       |          | 725 169              | 375 834            |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                |          | <b>1 383 717 039</b> | <b>187 963 951</b> |
| <br>                                      |          |                      |                    |
| Reisekostnader                            |          | 1 363 945 952        | 234 531 857        |
| Lønnskostnad                              | 2        | 27 529 837           | 19 344 278         |
| Avskrivning av driftsmidler               | 3        | 58 133               | 104 382            |
| Annen driftskostnad                       | 2        | 28 002 637           | 25 185 722         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                |          | <b>1 419 536 558</b> | <b>279 166 240</b> |
| <br>                                      |          |                      |                    |
| <b>Driftsresultat</b>                     |          | <b>-35 819 519</b>   | <b>-91 202 289</b> |
| <br>                                      |          |                      |                    |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b> |          |                      |                    |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern  | 4        | 3 917 617            | 1 744 598          |
| Annen renteinntekt                        |          | 124 491              | 91                 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern  | 4        | 73 061               | 1 066 807          |
| Annen rentekostnad                        |          | 0                    | 1 142              |
| Annen finanskostnad                       |          | 83 681               | 58 081             |
| <b>Resultat av finansposter</b>           |          | <b>3 885 366</b>     | <b>618 658</b>     |
| <br>                                      |          |                      |                    |
| <b>Resultat før skatt</b>                 |          | <b>-31 934 153</b>   | <b>-90 583 631</b> |
| <br>                                      |          |                      |                    |
| Skattekostnad                             | 5        | 194 057              | -125 464           |
| <br>                                      |          |                      |                    |
| <b>Årsresultat</b>                        | <b>6</b> | <b>-32 128 210</b>   | <b>-90 458 167</b> |
| <br>                                      |          |                      |                    |
| Overført til udekket underskudd           |          | 32 128 210           | 90 458 167         |
| <b>Sum overføringer</b>                   |          | <b>-32 128 210</b>   | <b>-90 458 167</b> |

Der Touristik Nordic AB

Pemneo document key: TSHA0-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55LJ



**Balanse**  
**Der Touristik Nordic AB**

| <b>Eiendeler</b>                    | <b>Note</b> | <b>2022</b>        | <b>2021</b>        |
|-------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Anleggsmidler</b>                |             |                    |                    |
| <b>Immateriell eiendel</b>          |             |                    |                    |
| Utsatt skattefordel                 | 5           | 597 112            | 791 169            |
| <b>Varige driftsmidler</b>          |             |                    |                    |
| Inventar og IT utstyr               | 3           | 205 490            | 213 648            |
| <b>Sum anleggsmidler</b>            |             | <b>802 602</b>     | <b>1 004 817</b>   |
| <b>Omløpsmidler</b>                 |             |                    |                    |
| <b>Fordringer</b>                   |             |                    |                    |
| Kundefordringer                     |             | 12 080 740         | 1 528 675          |
| Fordring på selskap i samme konsern | 4           | 126 937 589        | 150 394 230        |
| Andre kortsiktige fordringer        |             | 10 827 071         | 10 432 624         |
| <b>Sum fordringer</b>               |             | <b>149 845 400</b> | <b>162 355 530</b> |
| Bankinnskudd                        | 8           | 4 228 237          | 1 783 901          |
| <b>Sum omløpsmidler</b>             |             | <b>154 073 637</b> | <b>164 139 431</b> |
| <b>Sum eiendeler</b>                |             | <b>154 876 239</b> | <b>165 144 247</b> |

Penneo document key: TSHAQ-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55LJ

Der Touristik Nordic AB



**Balanse**  
**Der Touristik Nordic AB**

| Egenkapital og gjeld              | Note | 2022               | 2021               |
|-----------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Opptjent egenkapital</b>       |      |                    |                    |
| Udekket tap                       | 6    | -32 128 210        | -90 458 167        |
| <b>Sum egenkapital</b>            |      | <b>-32 128 210</b> | <b>-90 458 167</b> |
| <b>Gjeld</b>                      |      |                    |                    |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>           |      |                    |                    |
| Leverandørgjeld                   |      | 2 833 326          | 6 671 440          |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 4    | 45 485             | 48 342 809         |
| Skyldig offentlige avgifter       |      | 2 481 417          | 1 996 928          |
| Annen kortsiktig gjeld            |      | 181 644 222        | 198 591 236        |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>       |      | <b>187 004 450</b> | <b>255 602 414</b> |
| <b>Sum gjeld</b>                  |      | <b>187 004 450</b> | <b>255 602 414</b> |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b>   |      | <b>154 876 239</b> | <b>165 144 247</b> |

For Der Touristik Nordic AB NUF

Oslo, 06.07.2023

\_\_\_\_\_  
Erik Haug  
Daglig leder

Penneo document key: TSHAQ-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55LJ

Der Touristik Nordic AB



## Indirekte kontantstrøm

### Der Touristik Nordic AB

|  | 2022             | 2021              |
|--|------------------|-------------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>       |                  |                   |
| Resultat før skattekostnad                                 | -31 934 153      | -90 583 631       |
| Ordinære avskrivninger                                     | 58 133           | 104 382           |
| Endring i kundefordringer                                  | -10 552 065      | -1 065 420        |
| Endring i leverandørgjeld                                  | -3 838 114       | 3 374 337         |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter                      | 48 760 512       | 87 109 571        |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>    | <b>2 494 312</b> | <b>-1 060 760</b> |
| <br>   |                  |                   |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>         |                  |                   |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler               | 49 975           | 0                 |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>      | <b>-49 975</b>   | <b>0</b>          |
| <br>   |                  |                   |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>        |                  |                   |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter           | 2 444 337        | -1 060 760        |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse   | 1 783 901        | 2 844 662         |
| <b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b> | <b>4 228 238</b> | <b>1 783 901</b>  |

Penneo document key: TSHA0-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55LJ



Der Touristik Nordic AB

Noter til regnskapet for 2022

## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

### Valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til kjøp og salg av tjenester i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.

### Inntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

### Skatt

Skatt i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

### Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav. Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi.

### Pensjon - Innskuddsbasert ordning

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning. Premien kostnadsføres løpende inkludert arbeidsgiveravgift og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Penneo document key: TSHA0-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55L



Der Touristik Nordic AB

Noter til regnskapet for 2022

## Note 1 Salgsinntekt

Selskapet har kun hatt innenlands omsetning i regnskapsåret 2022.

## Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

| Lønnskostnader     | 2022              | 2021              |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Lønninger          | 21 801 579        | 15 329 994        |
| Arbeidsgiveravgift | 3 405 296         | 2 380 622         |
| Pensjonskostnader  | 1 302 233         | 1 110 107         |
| Andre ytelser      | 1 020 729         | 523 554           |
| <b>Sum</b>         | <b>27 529 837</b> | <b>19 344 278</b> |

|                     |    |    |
|---------------------|----|----|
| Sysselsatte årsverk | 36 | 30 |
|---------------------|----|----|

| Ytelser til ledende personer | Daglig leder     | Styret   |
|------------------------------|------------------|----------|
| Lønn/styrehonorar            | 2 594 865        | 0        |
| Pensjonskostnad              | 0                | 0        |
| Annen godtgjørelse           | 0                | 0        |
| <b>Sum</b>                   | <b>2 594 865</b> | <b>0</b> |

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder eller andre nærstående parter. Det er ikke inngått særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold.

| Kostnadsført godtgjørelse til revisor | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Lovpålagt revisjon                    | 426 195        | 184 195        |
| Teknisk bistand med årsregnskap       | 138 900        | 134 000        |
| <b>Sum</b>                            | <b>565 095</b> | <b>318 195</b> |

Penneo document key: TSHA0-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55LJ



Der Touristik Nordic AB

Noter til regnskapet for 2022

## Note 3 Anleggsmidler

|                                    | IT utstyr      | Inventar         | Sum              |
|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Anskaffelseskost pr. 01.01.22      | 303 815        | 1 776 781        | 2 080 596        |
| Tilgang kjøpte driftsmidler        | 49 975         |                  | 49 975           |
| Avgang i året                      |                |                  | 0                |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.22</b>   | <b>353 790</b> | <b>1 776 781</b> | <b>2 130 571</b> |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.22 | 285 404        | 1 639 677        | 1 925 081        |
| <b>Bokført verdi 31.12.22</b>      | <b>68 386</b>  | <b>137 104</b>   | <b>205 490</b>   |
| Årets ordinære avskrivninger       | 58 113         |                  | 58 113           |
| Økonomisk levetid                  | 3-5 år         | 5-10 år          |                  |
| Avskrivningsplan                   | Lineær         | Lineær           |                  |

### Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

|               | Leieperiode | Årlig leie |
|---------------|-------------|------------|
| Husleieavtale | 2016-2026   | 3 066 364  |

## Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

|   | Andre fordringer   |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2022               | 2021               |
| DER Touristik Nordic AB                     | 28 468 236         | 147 394 027        |
| Rewe Zentralfinans eG                       | 98 469 353         | 3 000 203          |
| <b>Sum</b>                                  | <b>126 937 589</b> | <b>150 394 230</b> |
| Renteinntekter konsernfordring              | -3 917 617         | -1 744 598         |
|   | Kortsiktig gjeld   |                    |
|   | 2022               | 2021               |
| Rewe Zentralfinans eg                       | 0                  | -48 288 755        |
| Rewe - Versicherungsdienst-Gesellschaft mbH | -45 486            | -54 055            |
| <b>Sum</b>                                  | <b>-45 486</b>     | <b>-48 342 809</b> |
| Rentekostnader konserngjeld                 | 73 061             | 1 066 807          |

Pemneo document key: TSHA0-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55LJ



Der Touristik Nordic AB

Noter til regnskapet for 2022

## Note 5 Skatt

| Årets skattekostnad                      | 2022               | 2021               |
|--|--------------------|--------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: |                    |                    |
| Betalbar skatt                           | 194 057            | -125 464           |
| Endring i utsatt skattefordel            | 0                  | 0                  |
| <b>Skattekostnad ordinært resultat</b>   | <b>194 057</b>     | <b>-125 464</b>    |
| Skattepliktig inntekt:                   |                    |                    |
| Ordinært resultat før skatt              | -31 934 153        | -90 583 631        |
| Permanente forskjeller                   | 30 752             | 9 152              |
| Endring i midlertidige forskjeller       | -882 076           | 570 291            |
| <b>Skattepliktig inntekt</b>             | <b>-32 785 477</b> | <b>-90 004 188</b> |
| Betalbar skatt i balansen:               |                    |                    |
| Betalbar skatt på årets resultat         | 0                  | 0                  |
| <b>Sum betalbar skatt i balansen</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| Beregning av effektiv skattesats         |                    |                    |
| Resultat før skatt                       | -31 934 153        | -90 583 631        |
| Beregnet skatt av resultat før skatt     | -7 025 514         | -19 928 399        |
| Skatteeffekt av permanente forskjeller   | 6 765              | 2 013              |
| <b>Sum</b>                               | <b>-7 018 748</b>  | <b>-19 926 385</b> |
| Effektiv skattesats                      | 22,0 %             | 22,0 %             |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

|   | 2022              | 2021              | Endring         |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| Varige driftsmidler                       | -477 814          | -598 989          | -121 176        |
| Avsetninger mv                            | -2 236 325        | -2 997 225        | -760 900        |
| <b>Sum</b>                                | <b>-2 714 139</b> | <b>-3 596 214</b> | <b>-882 076</b> |
| Akkumulert fremførbart underskudd         | -209 432 837      | -176 647 361      | 32 785 477      |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 209 432 837       | 176 647 361       | -32 785 476     |
| <b>Grunnlag for utsatt skattefordel</b>   | <b>-2 714 139</b> | <b>-3 596 214</b> | <b>-882 075</b> |
| <b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>         | <b>-597 111</b>   | <b>-791 167</b>   | <b>-194 056</b> |

## Note 6 Egenkapital

|  | Udekket tap        | Sum egenkapital    |
|--|--------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.2021                   | -90 458 167        | -90 458 167        |
| Overført til/fra Der Touristik Nordic AB | 90 458 167         | 90 458 167         |
| Årets resultat (-underskudd)             | -32 128 210        | -32 128 210        |
| <b>Egenkapital 31.12.2022</b>            | <b>-32 128 210</b> | <b>-32 128 210</b> |

Penneo document key: TSHA0-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55L



Der Touristik Nordic AB

Noter til regnskapet for 2022

## Note 7 Garantier

NUFet har følgende garantier som ikke er regnskapsført:

|                    | 2022               | 2021               |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Reisegarantifondet | 150 000 000        | 150 000 000        |
| IATA - Bankgaranti | 12 000 000         | 12 000 000         |
| Kirkegata 15 DA    | 1 553 853          | 1 553 853          |
| <b>Sum</b>         | <b>163 553 853</b> | <b>163 553 853</b> |

## Note 8 Bundne bankinnskudd

|                     | 2022             | 2021             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Depositum           | 0                | 0                |
| Skattetrekkkonto    | 1 397 981        | 1 166 702        |
| <b>Sum</b>          | <b>1 397 981</b> | <b>1 166 702</b> |
| Skyldig skattetrekk | -1 383 402       | -1 209 631       |

Penneo document key: TSHA0-LOWBF-83321-8EKGf-WZE3Z-C55LJ



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Erik Haug

Daglig leder

På vegne av: Der Touristik Nordic AB NUF

Serienummer: 9578-5990-4-3651400

IP: 83.241.xxx.xxx

2023-07-06 12:54:34 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: TSHA0-LOWBF-83321-8EKG1-WZE3Z-C55LJ

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>