

Årsredovisning
och
Koncernredovisning
för
Nordic Travel Management AB
556634-2613

Räkenskapsåret
2021-06-01 – 2022-05-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Nordic Travel Management AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma den 30 november 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 30 november 2022



David Karlsson

Styrelsen och verkställande direktören för Nordic Travel Management AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021-06-01 – 2022-05-31.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget ska bedriva researrangörsverksamhet och konsultverksamhet inom resebranschen samt äga och förvalta aktier. Bolaget äger samtliga aktier i Jambo Tours Scandinavia AB och Magnificus Production AB. Under räkenskapsåret har verksamhet endast bedrivits i Jambo Tours Scandinavia AB.

Jambo Tours Scandinavia AB bedriver researrangörsverksamhet och arrangerar exklusiva researrangemang genom sina två varumärken Jambo Tours (Sverige och Norge) och TEMA (Sverige, Norge, Finland, Danmark) till ett stort antal resmål över hela världen.

Magnificus Production AB bedriver verksamhet inom produktion av resemedia och studioverksamhet.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inledningen av året fortsatte i föregående års anda med ett nära nog totalt stopp för resande på grund av covid och myndigheters restriktioner. Resandet kom sedan igång när UD lyfte sin generella avrådan för resor till destinationer utanför Europa. Tyvärr kom ett bakslag under vintern när Omikronvarianten upptäcktes i södra Afrika och snabbt spreds över världen. Från mars månad ökade efterfrågan igen och vi kunde avsluta räkenskapsåret på ett lovande sätt.

Året har präglats av att hålla i kostnaderna. En ökad efterfrågan har gjort att vi under våren kunnat börja arbetet med bygga upp organisationen. Oavsett den positiva utvecklingen för kommande bokföringsår fortsätter vi att hålla i kostnaderna då en ekonomisk inbromsning ser ut att kunna ske på våra hemmamarknader. Vi ser dock fortsatt en långsiktig god återhämtning i försäljningen under kommande bokföringsår och räknar med att kunna vara tillbaka till förpandeminivåer under 2023-2024.

Kundnyttan av att ha valt en pålitlig paketresearrangör, såsom Jambo Tours och TEMA, har varit påtaglig under året.

Våra varumärken står starka och förknippas med utvecklande resande som tillför förståelse för vår värld, kulturer, djur och natur. Detta gör att vi står starka i hållbarhetsdebatten, vi arbetar dessutom för samtliga av FNs hållbarhetsmål och de är en viktig del av vår affärsplan.

Med en stark marknadsposition, över 45 år i branschen, mycket kunnig personal på kontoret och engagerade, erfarna guider på resmålen tillför vi ett stort mervärde för våra kunder och skapar hållbara upplevelser.

Ägarförhållanden

Namn	Antal aktier	Antal röster
Kent Wallstedt	641	641
David Karlsson	197	197
Jan Brodin	150	150

I ägarförhållanden redogörs enbart för de ägare som innehar mer än 10 % av rösterna i bolaget.

Flerårsöversikt (tkr)

Koncernen	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Nettoomsättning	50 592	959	244 240	309 919
Resultat efter finansiella poster	157	-4 399	-879	2 495
Balansomslutning	53 942	50 370	60 969	56 660
Soliditet (%)	NEG	NEG	NEG	NEG
Antal anställda	12	13	40	53

Moderbolaget	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Nettoomsättning	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-13	-3 008	-9	-10
Soliditet (%)	1	1	1	8

För definitioner av nyckeltal, se Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förändringar i eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	121 100	-4 185 497	-4 064 397
Årets resultat		156 774	156 774
Belopp vid årets utgång	121 100	-4 028 723	-3 907 623

Moderbolaget	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	121 100	3 005 753	-3 008 000	118 853
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning		-3 008 000	3 008 000	0
Årets resultat			-13 450	-13 450
Belopp vid årets utgång	121 100	-2 247	-13 450	105 403

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

ansamlad förlust	-2 247
årets förlust	-13 450
	-15 697
behandlas så att i ny räkning överföres	-15 697
	-15 697

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalys med noter.

Koncernens Resultaträkning

	Not	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Nettoomsättning		50 591 671	959 459
Övriga rörelseintäkter	2	6 296 568	15 912 107
		56 888 239	16 871 566
Rörelsens kostnader			
Biljett- och arrangemangskostnader		-38 698 217	-923 474
Övriga externa kostnader	3, 4	-4 501 941	-6 062 117
Personalkostnader	5	-7 470 662	-8 350 854
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6	-5 363 863	-5 484 362
		-56 034 683	-20 820 807
Rörelseresultat		853 556	-3 949 241
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		28	224
Räntekostnader och liknande resultatposter		-696 810	-450 477
		-696 782	-450 253
Resultat efter finansiella poster		156 774	-4 399 494
Resultat före skatt		156 774	-4 399 494
Skatt på årets resultat	7	0	0
Årets resultat		156 774	-4 399 494
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		156 774	-4 399 494

Koncernens Balansräkning

Not
1

2022-05-31

2021-05-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

8 441 123 1 026 676

Goodwill

9 19 425 881 24 088 093

19 867 004 25 114 769

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

10 335 631 399 685

335 631 399 685

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

11 50 000 50 000

Andra långfristiga värdepappersinnehav

12 60 000 60 000

Uppskjuten skattefordran

13 1 816 217 1 816 217

1 926 217 1 926 217

Summa anläggningstillgångar

22 128 852 27 440 671

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

4 688 869 0

Aktuella skattefordringar

14 572 276 019

Övriga fordringar

10 632 860 9 060 828

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

14 4 719 857 8 482 692

20 056 158 17 819 539

Kassa och bank

15 11 756 763 5 109 449

Summa omsättningstillgångar

31 812 921 22 928 988

SUMMA TILLGÅNGAR

53 941 773 50 369 659



Koncernens Balansräkning

Not
1

2022-05-31

2021-05-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

Aktiekapital

121 100

121 100

Annat eget kapital inklusive årets resultat

-4 028 723

-4 185 497

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

-3 907 623

-4 064 397

Summa eget kapital

-3 907 623

-4 064 397

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

16

26 540 737

21 918 174

Övriga skulder

2 541 701

2 541 701

29 082 438

24 459 875

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

16

6 024 246

7 183 332

Leverantörsskulder

9 085 760

8 775 214

Skuld till BSP

668 064

113 000

Övriga skulder

3 846 066

4 191 947

Pågående researrangemang

17

7 909 851

8 229 561

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

18

1 232 971

1 481 127

28 766 958

29 974 181

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

53 941 773

50 369 659

Koncernens

Kassaflödesanalys

Not	2021-06-01	2020-06-01
1	-2022-05-31	-2021-05-31

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	156 774	-4 399 494
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	5 363 863	5 484 362
Betald skatt	261 447	129 740

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

5 782 084	1 214 608
------------------	------------------

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Förändring kundfordringar	-4 688 869	0
Förändring av kortfristiga fordringar	2 190 803	-5 869 759
Förändring leverantörsskulder	310 546	-5 744 718
Förändring av kortfristiga skulder	-358 683	-17 705 369
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 235 881	-28 105 238

Investeringsverksamheten

Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-52 044	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-52 044	0

Finansieringsverksamheten

Erhållna aktieägartillskott	0	3 000 000
Upptagna lån	6 896 809	15 059 839
Amortering av lån	-3 433 332	-809 299
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 463 477	17 250 540

Årets kassaflöde

6 647 314	-10 854 698
------------------	--------------------

Likvida medel vid årets början

Likvida medel vid årets början	5 109 449	15 964 147
Likvida medel vid årets slut	11 756 763	5 109 449



**Moderbolagets
Resultaträkning**

	Not	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
	1	0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	4	-13 450	-8 000
		-13 450	-8 000
Rörelseresultat		-13 450	-8 000
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	20	0	-3 000 000
		0	-3 000 000
Resultat efter finansiella poster		-13 450	-3 008 000
Resultat före skatt		-13 450	-3 008 000
Skatt på årets resultat	7	0	0
Årets resultat		-13 450	-3 008 000

**Moderbolagets
Balansräkning**

Not
1

2022-05-31

2021-05-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

21, 22

11 145 760

11 145 760

Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda
företag

11

50 000

50 000

11 195 760

11 195 760

Summa anläggningstillgångar

11 195 760

11 195 760

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar

336

2 191 167

336

2 191 167

Kassa och bank

464

901

Summa omsättningstillgångar

800

2 192 068

SUMMA TILLGÅNGAR

11 196 560

13 387 828

**Moderbolagets
Balansräkning**

Not
1

2022-05-31

2021-05-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

23, 24

Bundet eget kapital

Aktiekapital

121 100

121 100

121 100

121 100

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust

-2 247

3 005 753

Årets resultat

-13 450

-3 008 000

-15 697

-2 247

Summa eget kapital

105 403

118 853

Kortfristiga skulder

Skulder till koncernföretag

11 079 157

13 256 975

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

18

12 000

12 000

Summa kortfristiga skulder

11 091 157

13 268 975

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

11 196 560

13 387 828

**Moderbolagets
Kassaflödesanalys**

	Not	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-13 450	-3 008 000
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	19	0	3 000 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-13 450	-8 000
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		2 190 831	0
Förändring av kortfristiga skulder		-2 177 818	8 600
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-437	600
Årets kassaflöde		-437	600
Likvida medel vid årets början		901	301
Likvida medel vid årets slut		464	901

2023010205461

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

För säkring av tillgång eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer.

Moderföretaget och koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper om inte annat framgår nedan.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Försäljning i eget namn som arrangör

Som arrangörer av gruppresor uppträder bolaget i eget namn. Arrangemangen resultatförs när arbetet fullgjorts, vilket normalt sker vid den tidpunkt då resan påbörjats. (Se vidare nedan under Pågående researrangemang).

Pågående researrangemang

Resebyråer och researrangörer som säljer grupp- och konferensarrangemang i eget namn tar vanligtvis betalt i förskott av sina kunder och betalar ofta leverantörerna av de i arrangemangen ingående resetjänsterna i förväg. Dessa poster, eller nettot av dem, redovisas på balanskonton fram till dess arrangemangen resultatförs. Förskotten kan redovisas antingen brutto i balansräkningen som Förskott till leverantörer (debit) respektive Förskott från kunder (kredit) eller netto under något av benämningarna Pågående arbeten/projekt/arrangemang/researrangemang.

Koncernredovisning

Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Dotterföretag

Koncernredovisningen omfattar, förutom moderföretaget, samtliga företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt har mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt innehar det bestämmande inflytandet och därmed har en rätt att utforma företagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar.

Ett dotterföretags intäkter och kostnader tas in i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget.

Intresseföretag och Gemensamt styrt företag

Som intresseföretag räknas sådana företag där företaget har ett betydande men inte bestämmande inflytande. Ett betydande inflytande anses normalt föreligga när företaget äger minst 20 % men inte mer än 50 % av rösterna i ett annat företag.

Redovisning av intresseföretag

Innehav i intresseföretag redovisas i koncernredovisningen enligt anskaffningsvärdemetoden. Metoden innebär att andelen i intresseföretag tas upp till anskaffningsvärde i balansräkningen. Erhållen utdelning från intresseföretag redovisas som intäkt i resultaträkningen.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har elimineras i koncernresultaträkningen.

Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 år
Goodwill	10 år

Avskrivningsperioden för goodwill är beräknad utifrån den period som posten bedöms generera ekonomiska fördelar. Goodwill har uppkommit vid förvärv av verksamhet och detta förvärv är strategiskt med avseende på storlek och karaktär. Mot bakgrund av detta, samt vid bedömning av livslängden av den förvärvade verksamhetens marknadsposition, varumärke och kundrelationer, fastställdes avskrivningstiden för den uppkomna goodwillen hänförlig till detta förvärv till 10 år.

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	3-5 år
---	--------

Låneutgifter

De låneutgifter som uppkommer då företaget lånar kapital kostnadsförs i resultaträkningen i den period de uppstår.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

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.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

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

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

Leasingavtal

Företagets finansiella leasingavtal är endast av mindre omfattning och har behandlats som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

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

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

I företaget finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter.

Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

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

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.

Följande antaganden om framtiden och andra väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar på balansdagen skulle kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår:

Årsredovisningen och koncernredovisningen inkluderar värdering av en uppskjuten skattefordran avseende underskott om 8,8 Mkr. Till stöd för denna värdering har budget och prognos utarbetats för de kommande åren. Baserat på dessa är vi övertygade om att värderingen ger en rättvisande bild av tillgångens värde. Vi vill dock upplysa om att det finns en viss osäkerhet i värderingen av den uppskjutna skattefordringen då den är beroende av framtida händelser. Skulle bolaget mot förmodan inte uppfylla målen kan det få en betydande inverkan på värderingen av den uppskjutna skattefordringen.

Not 2 Övriga rörelseintäkter

Koncernen

	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Valutakursdifferenser	568 079	230 956
Omställningsstöd	4 682 041	7 990 366
Stöd för korttidspermittering	654 917	4 430 236
Övriga intäkter	391 531	3 260 549
	6 296 568	15 912 107

Not 3 Leasingavtal

Koncernen

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, inklusive lokalhyra, uppgår till 1 612 079 kronor.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Inom ett år	1 978 148	1 171 354
Senare än ett år men inom fem år	6 804 167	7 260 798
Senare än fem år	0	1 479 167
	8 782 315	9 911 319

Not 4 Arvode till revisorer

Koncernen

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Crowe Osborne AB		
Revisionsuppdrag	116 100	147 600
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	108 400	62 500
	224 500	210 100

Moderbolaget

	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Crowe Osborne AB		
Revisionsuppdrag	11 700	6 600
	11 700	6 600

Not 5 Anställda och personalkostnader

Koncernen

	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Medelantalet anställda		
Kvinnor	5	7
Män	7	6
	12	13
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	1 470 750	1 353 510
Övriga anställda	4 130 312	4 899 824
	5 601 062	6 253 334
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för övriga anställda	117 524	265 725
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	1 620 328	1 803 148
	1 737 852	2 068 873
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	7 338 914	8 322 207

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Andel kvinnor i styrelsen	0 %	0 %
Andel män i styrelsen	100 %	100 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	0 %	0 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	100 %	100 %

Moderbolaget

Bolaget har inte haft några anställda och några löner har ej utbetalats.

Not 6 Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Koncernen

	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Balanserade utgifter	585 553	585 553
Goodwill	4 662 212	4 662 212
Inventarier, verktyg och installationer	116 098	236 597
	5 363 863	5 484 362

Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt

Koncernen

	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	0	0
Totalt redovisad skatt	0	0

2023010205469

Avstämning av effektiv skatt

		2021-06-01 -2022-05-31		2020-06-01 -2021-05-31
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		156 774		-4 399 494
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-32 295	21,40	941 492
Ej avdragsgilla kostnader		-12 037		-1 550
Ej skattepliktiga intäkter		0		1 152
Underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisas som tillgång		-2 771		-941 094
Under året utnyttjande av tidigare års underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisats som tillgång		47 103		0
Redovisad effektiv skatt	0,00	0	0,00	0

Moderbolaget

	2021-06-01 -2022-05-31	2020-06-01 -2021-05-31
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	0	0
Totalt redovisad skatt	0	0

Avstämning av effektiv skatt

		2021-06-01 -2022-05-31		2020-06-01 -2021-05-31
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-13 450		-3 008 000
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	2 771	21,40	643 712
Ej avdragsgilla kostnader		0		-642 000
Underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisas som tillgång		-2 771		-1 712
Redovisad effektiv skatt	0,00	0	0,00	0

Not 8 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Ingående anskaffningsvärden	5 079 314	5 079 314
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 079 314	5 079 314
Ingående avskrivningar	-4 052 638	-3 467 085
Årets avskrivningar	-585 553	-585 553
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 638 191	-4 052 638
Utgående redovisat värde	441 123	1 026 676

Not 9 Goodwill

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Ingående anskaffningsvärden	46 622 118	46 622 118
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	46 622 118	46 622 118
Ingående avskrivningar	-22 534 025	-17 871 813
Årets avskrivningar	-4 662 212	-4 662 212
Utgående ackumulerade avskrivningar	-27 196 237	-22 534 025
Utgående redovisat värde	19 425 881	24 088 093

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Ingående anskaffningsvärden	5 339 484	5 339 484
Inköp	52 044	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 391 528	5 339 484
Ingående avskrivningar	-4 939 799	-4 703 202
Årets avskrivningar	-116 098	-236 597
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 055 897	-4 939 799
Utgående redovisat värde	335 631	399 685

Not 11 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Ingående anskaffningsvärden	550 924	550 924
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	550 924	550 924
Ingående nedskrivningar	-500 924	-500 924
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-500 924	-500 924
Utgående redovisat värde	50 000	50 000

Moderbolaget

	2022-05-31	2021-05-31
Ingående anskaffningsvärden	550 924	550 924
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	550 924	550 924
Ingående nedskrivningar	-500 924	-500 924
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-500 924	-500 924
Utgående redovisat värde	50 000	50 000

Not 12 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Ingående anskaffningsvärden	60 000	60 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	60 000	60 000
Utgående redovisat värde	60 000	60 000

Not 13 Uppskjuten skatt på temporära skillnader

Koncernen

**Uppskjuten skatt på temporära skillnader
2022-05-31**

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	1 816 217	0	1 816 217
	1 816 217	0	1 816 217

2021-05-31

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	1 816 217	0	1 816 217
	1 816 217	0	1 816 217

**Förändring av uppskjuten
skatt**

	Belopp vid årets ingång	Redovisas i resultaträk.	Redovisas mot eget kapital	Belopp vid årets utgång
Skattemässiga underskottsavdrag	1 816 217	0	0	1 816 217
	1 816 217	0	0	1 816 217

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Förutbetalda hyror	465 129	84 610
Förutbetalda försäkringar	538 201	343 710
Upplupna intäkter avseende omställningsstöd	1 662 674	3 739 099
Övriga poster	2 053 853	4 315 273
	4 719 857	8 482 692

Not 15 Checkräkningskredit

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	2 500 000	2 500 000
Utnyttjad kredit uppgår till	0	0

Not 16 Ställda säkerheter

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
För skulder till kreditinstitut:		
Företagsinteckningar	36 100 000	36 100 000
	36 100 000	36 100 000

Not 17 Pågående researrangemang

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Förskott från kunder	12 977 971	8 299 504
Förskott till leverantörer	-5 068 120	-69 943
	7 909 851	8 229 561

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Upplupna semesterlöner	286 097	242 090
Upplupna sociala avgifter	89 892	76 065
Förutbetalda intäkter avseende korttidspermittering	563 482	0
Övriga poster	293 500	1 162 972
	1 232 971	1 481 127

Moderbolaget

	2022-05-31	2021-05-31
Övriga poster	12 000	12 000
	12 000	12 000

Not 19 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Avskrivningar	5 363 863	5 484 362
	5 363 863	5 484 362

Moderbolaget

	2022-05-31	2021-05-31
Nedskrivningar	0	3 000 000
	0	3 000 000

Not 20 Resultat från andelar i koncernföretag

Moderbolaget

	2021-06-01	2020-06-01
	-2022-05-31	-2021-05-31
Nedskrivningar	0	-3 000 000
	0	-3 000 000

Not 21 Andelar i koncernföretag

Moderbolaget

	2022-05-31	2021-05-31
Ingående anskaffningsvärden	12 145 760	12 145 760
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 145 760	12 145 760
Ingående nedskrivningar	-1 000 000	-1 000 000
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 000 000	-1 000 000
Utgående redovisat värde	11 145 760	11 145 760

Not 22 Specifikation andelar i koncernföretag

Moderbolaget

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Jambo Tours Scandinavia AB	100%	100%	825	11 065 000
Magnificus Production AB	100%	100%	1 000	80 760
				11 145 760

	Org.nr	Säte
Jambo Tours Scandinavia AB	556333-5958	Stockholm
Magnificus Production AB	556704-1487	Stockholm

Not 23 Antal aktier och kvotvärde

Moderbolaget

Namn	Antal aktier	Kvot- värde
Antal aktier	1 211	100
	1 211	

Not 24 Disposition av vinst eller förlust

Moderbolaget

2022-05-31

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten:

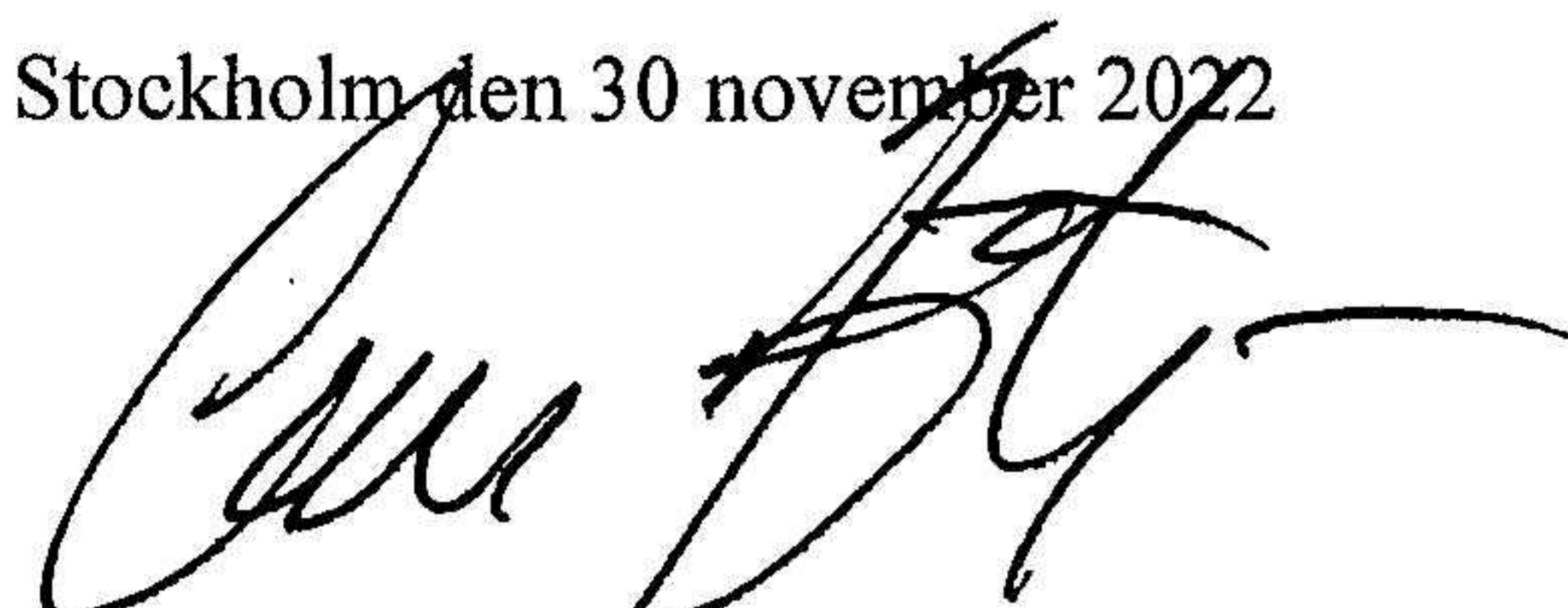
ansamlad förlust	-2 247
årets förlust	-13 450
	-15 697
behandlas så att	
i ny räkning överföres	-15 697
	-15 697

Not 24 Eventualförpliktelser

Koncernen

	2022-05-31	2021-05-31
Garantiförbindelser Kammarkollegiet	24 902 000	18 700 000
	24 902 000	18 700 000

Stockholm den 30 november 2022



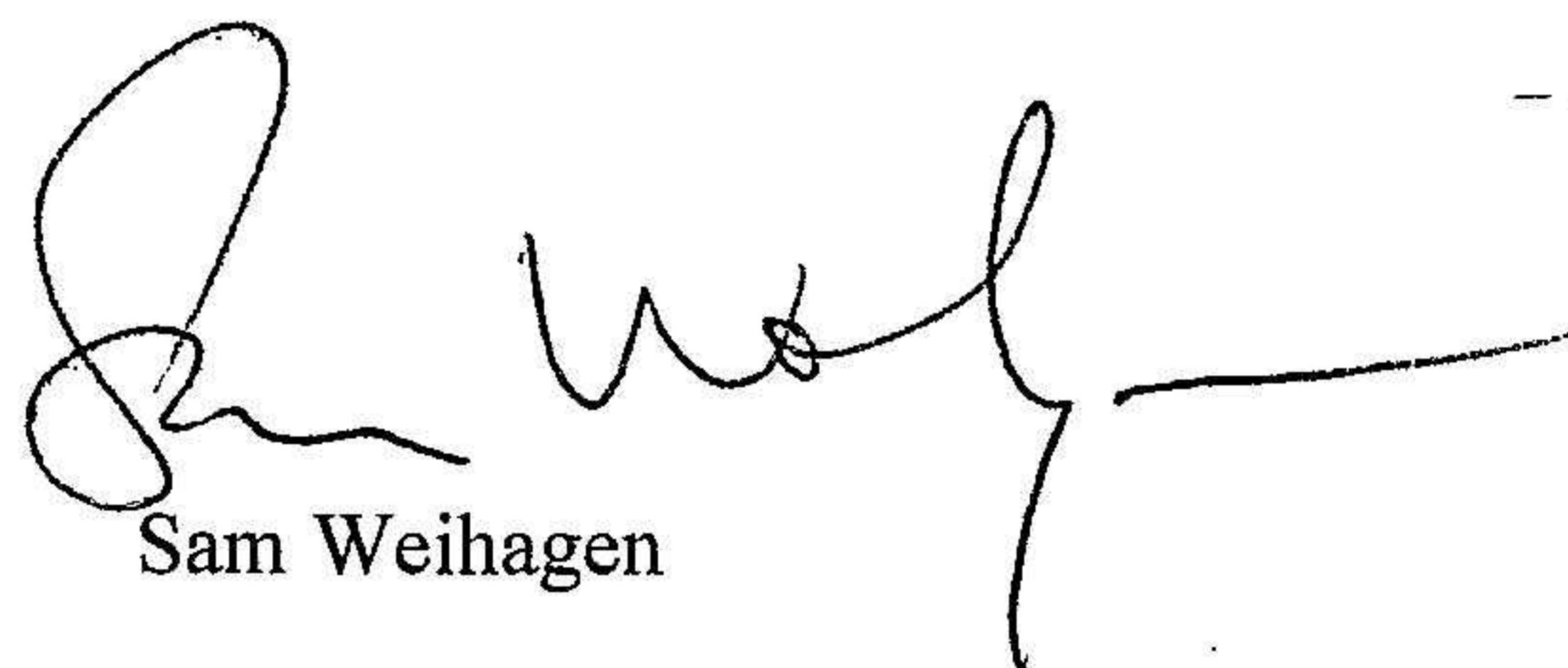
Lars Löfgren



Jan Brodin



David Karlsson



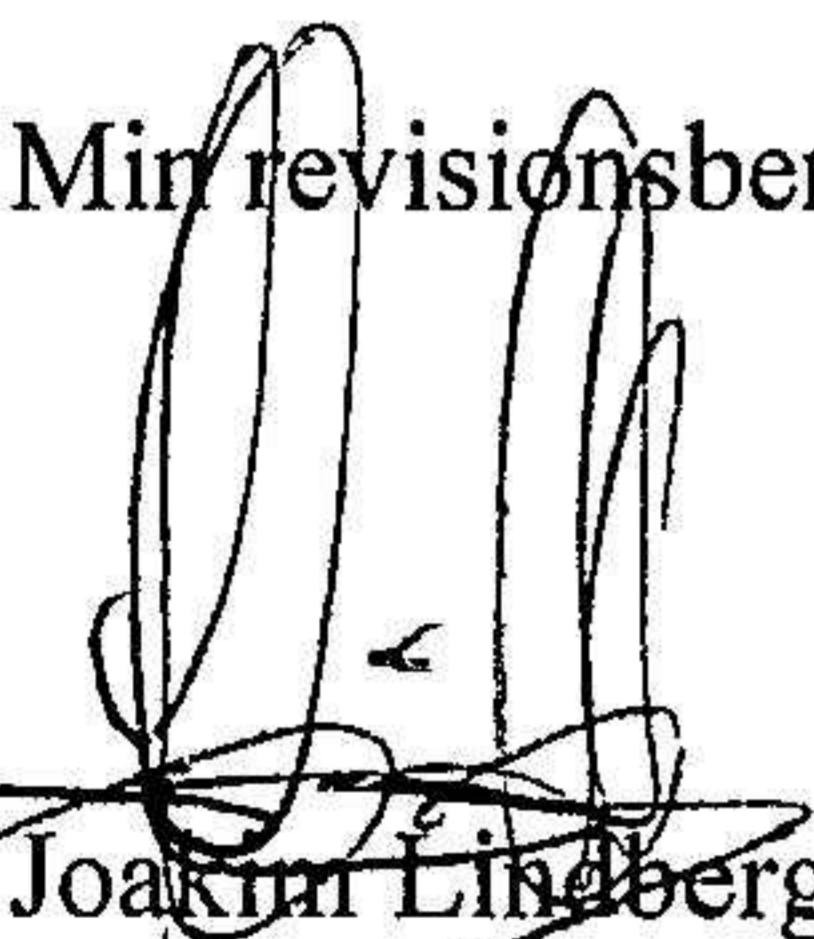
Sam Weihagen



Kent Wallstedt
Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Min revisionsberättelse har lämnats den 30 november 2022



Joakim Lindeberg
Auktoriserad revisor



Crowe Osborne AB

2023010205477

Revisionsberättelse

**Till bolagsstämman i
Nordic Travel Management AB
Org.nr 556634-2613**

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nordic Travel Management AB för räkenskapsåret 2021-06-01 - 2022-05-31.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 2022-05-31 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns.

Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.



Crowe Osborne AB

- inhämtar jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensam ansvarig för mina uttalanden.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordic Travel Management AB för räkenskapsåret 2021-06-01 - 2022-05-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionsbedömning i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorers ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionsbedömning i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorers ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsbedömning i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsbedömning i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 30 november 2022

Joakim Lindberg
Auktöriserad revisor