

ÅRSREDOVISNING

för

Nordic Leisure Travel Group Holdings AB

Org.nr. 559222-2797

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2021-10-01 - 2022-09-30

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	5
- balansräkning	6
- kassaflödesanalys	8
- noter	9
- underskrifter	16

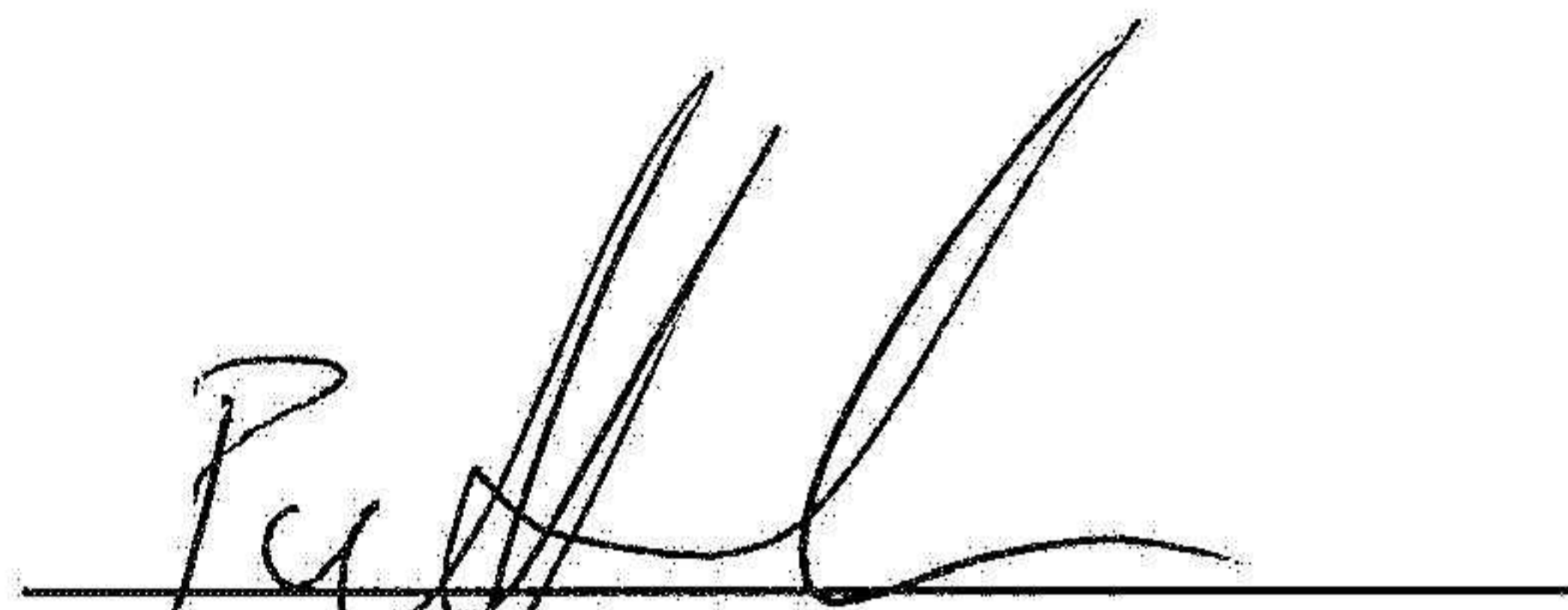


NLTG Holdings AB
Org.nr 559222-2797

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i NLTG Holdings AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på årsstämman den 16 mars 2023. Årsstämman beslöt även att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 16 mars 2023



Petter Samrin
Styrelseledamot

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i KSEK.

Allmänt om verksamheten

Föremål för verksamheten är att direkt eller indirekt äga aktier i NLTG-gruppens nordiska dotterbolag, jmf nedanför.

Bolaget har ej haft några anställda. Några ersättningar till personal eller styrelse har ej utbetalats.

Bolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till 34 (-40) mkr.

Bolagets dotterbolag och koncernens verksamhet omfattar huvudsakligen försäljning av paketresor med charterflyg och reguljärflyg, kryssningsresor, konferensresor samt försäljning av icke-paketerade produkter dvs. "endast flyg" och "endast hotell". Försäljningen av resor har under året främst skett via egna hemsidor, men även via eget kontaktcenter samt via ett antal externa resebyråer.

Flerårsjämförelse*

	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Nettoomsättning	8 903	7 660	6 175
Res. efter finansiella poster	33 756	-39 956	7 331
Soliditet (%)	49,97	48,39	81,34
Rörelseresultat	-5 386	-21 580	13 345

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Ägarförhållanden

Bolaget, med säte i Stockholm, är ett helägt dotterbolag till NLTG Holdco AB, Stockholm organisationsnummer 559222-2789.

Bolaget äger, genom dotter- och holdingbolag följande researrangörer/varumärken och deras tillhörande webbsidor:

- Ving (Sverige, Norge), (www.ving.se och www.ving.no)
- Globetrotter (Sverige), (www.globetrotter.se)
- Spies (Danmark), (www.spies.dk)
- Tjäreborg (Finland), (www.tjareborg.fi)
- Sunclass Airlines och Airshoppen Travel Retail
- Sunprime, Sunwing och O.B.C Concept hotels

Ovannämnda bolag/arrangörer utgör tillsammans med olika supportbolag den europeiska koncernen Nordic Leisure Travel Group (NLTG).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Covid-19-pandemin har även påverkat räkenskapsåret 2021/22, eftersom Omikron-utbrottet under vintern och våren 2022 resulterade i lägre efterfrågan på semesterresor utomlands under denna period. Koncernen har trots detta under vintern återgått till en mer normal produktion med ett väsentligt förbättrat rörelseresultat jämfört med vintern 2020/21, då verksamheten var kraftigt begränsad i hela koncernen.

Våra researrangörer har under sommaren 2022 upplevt stor efterfrågan på semesterresor efter flera år av Covid-restriktioner. Vårt flygbolag, Sunclass Airlines, och vår egen hotellverksamhet, Sunwing, Ocean Beach Club och Sunprime har redovisat en normaliserad verksamhet och kapacitet med en beläggning på 97-98%, vilket motsvarar perioden innan Covid. Samtidigt visar våra undersökningar på hög kundnöjdhet när det kommer till vår produkt och service vilket styrks av interna såväl som externa undersökningar. Vi ser således att fler och fler människor nu har upptäckt de fördelar som kommer med att resa med en trygg paketresearrangör och särskilt med våra marknadsledande varumärken, Ving, Spies och Tjäreborg, som har stärkt sin position på marknaden under senaste året.

I januari 2022 erhöll Bolaget 100% av aktierna i NLTG HH Holdco AB org. 559221-7870 genom ett aktieägartillskott där Moderbolaget överlät aktierna i bolaget. Med aktierna följer den underliggande spanska hotellgrupp som hanterar två av Bolagets två hotellfastigheter på Kanarieöarna, Ocean Beach Club samt Sunwing Arguineguin, till ett substansvärde av 394 Mkr.

Under året har Bolaget mottagit kapitaltillskott om totalt 818 mkr varav 424 mkr i ovillkorat aktieägartillskott samt 394 mkr genom ovan nämnda aktieöverlåtelse. De 394 mkr var upptagna redan koncernredovisningen i föregående år som ett kapitalåtagande från ägarna, men transaktionen skedde först 4 januari 2022. Bolaget har lämnat ovillkorade aktieägartillskott om 319 mkr till dotterbolagen. Bolagets egna kapital på balansdagen uppgår till 2,7 (1,9) Mdkr.

Nordic Leisure Travel Group Holdings AB

Org.nr. 559222-2797

Under räkenskapsåret har Bolagets dotterbolag i mindre omfattning mottagit olika statligt stöd för Covid-19 i form av permitteringsstöd och fast kostnadsersättning i efterskott avseende sommaren 2021.

Den uppskjutna skattefordran i Bolagets balansräkning från räkenskapsår 2020/21 har lösts upp i sin helhet och inga ytterligare kapitaliseringar av skattemässiga underskott har skett under året.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Generellt sett präglas resebranschen av känslighet för eventuella yttre händelser som terroristattacker, epidemier, naturkatastrofer och oväder. När det gäller våra gästers säkerhet tar vi inga risker, utan vi följer bl.a. Utrikesdepartementens (exempelvis UD i Sverige) resemeddelanden om resesäkerhet. Tack vare vår långa erfarenhet och vår flexibla organisation har vi förmågan att reagera och kommunicera snabbt på eventuella förändringar i verksamhetsmiljön.

Sjukdomsutbrott och pandemin orsakad av Covid-19 och dess påverkan på resebranschen utgör exempel på en väsentlig risk för företag som har fallit ut. Vi bedömer dock att just Covid-19 pandemin kommer ha mindre påverkan på vår verksamhet framöver.

Andra generella osäkerhetsfaktorer som påverkar resebranschen är priset på flygbränsle, eventuella arbetskonflikter och tänkbar överkapacitet på den nordiska resemaknaden. Dessa osäkerhetsfaktorer är inte specifika för koncernen utan gäller genomgående för hela branschen och påverkar prisnivån på resor i allmänhet.

Förväntad framtida utveckling

Den kortsiktiga intjäningsförmågan påverkas naturligtvis av kundernas efterfrågan av semesterresor, vilken påverkas av en mängd omvärldsfaktorer. Stigande räntor, höga energipriser och hög inflation påverkar kundernas ekonomiska förmåga, vilket kan komma att påverka efterfrågan framöver. Bokningsläget för kommande året har hittills följt historiska mönster och är mer eller mindre enligt förväntan, dock med pressade marginaler till följd av ökade direkta kostnader som ett resultat av stigande hotellpriser samt ökade kostnader för flygstolar pga. fortsatt höga bränslepriser och en fluktuerade valutamarknad. Dessa faktorer ger en viss osäkerhet om resultatet för det kommande året och framför allt vintersäsongen förväntas bli utmanande.

Trots det pågående ekonomiska läget är Koncernen, Bolaget och dess dotterbolag på god väg tillbaka till en mer normaliserad marknad och intjäningsläge, då effekterna på resandet från Covid-19-pandemin nu är bakom oss. Hos flera av våra kunder kommer privatekonomin närmaste året präglas av ökade levnadskostnader på grund av stigande ränteläge, högre energikostnader och ökad inflation, men externa undersökningar visar dock att trots ökade levnadskostnader för den enskilda kunden prioriteras resande framför andra sällanköpsvaror. Dock skapar det globala ekonomiska läget en viss ovisshet om bokningsmönster och vinstmarginaler inför sommaren 2023. Ledningen har därför fullt fokus på volymer och försäljning, inklusive marknadsföringskampanjer, bevakning av utvecklingen i direkta kostnader, valuta och bränslepriser, genomförande av olika inbesparingsåtgärder avseende fasta kostnader samt andra åtgärder för att driva tidiga bokningar och marginaler. Koncernen och Bolaget står dock gott rustad inför framtiden och ledningen förväntar sig fortsatt ekonomisk framgång.

Ett av Bolagets dotterbolag längre ner i koncernen har efter balansdagen, 1 november 2022, förvärvat aktierna i det bolag som äger och driver de för koncernen så viktiga koncepthotellen, Sunwing på Rhodos och Ocean Beach Club och Sunwing på Kreta. Det förvärvade bolaget med tillhörande dotterbolag har under de senaste åren ägts av Westfort Capital Ltd, en tidigare hotell joint-venture partner, som etablerades av NLTG-koncernens före detta ägare, Thomas Cook Group Plc. Förvärvet finansierades genom ett fastighetslån samt genom egna likvida medel. Den förvärvade verksamheten förväntas påverka det framtida rörelseresultatet i positiv riktning och innebär att koncernen framgent har full kontroll över kundupplevelsen på dessa viktiga hotell.

Koncernen och Bolaget har finansiella covenants för intjänning, likviditet och kapital avtalat med banker och finansiärer som mäts i slutet av räkenskapsåret. Koncernen och Bolaget har tillräcklig likviditet och finansieringsfaciliteter för att kunna genomföra planerna för räkenskapsåret 2022/23 och det finns även ett utökat kapitalåtagande från befintliga aktieägare som kan utlösas vid behov varför ledningen bedömer att Bolaget har tillräckligt med likviditet och kapital för det kommande räkenskapsåret.

Egna aktier

Under året har Bolaget återköpt 10 000 A-aktier i ett av koncernens yttersta ägarbolag, NLTG MIPCo AB, med en köpeskilling om 1 000 000 kr. Innehavet på balansdagen uppgår till 10 000 aktier av Serie A, vilket motsvarar 0,37% av antalet aktier och motsvarar ett totalt kvotvärde om 100 kr. Syftet med återköpet är att temporärt förvalta aktierna till dess vi har nya deltagare i koncernens långsiktiga aktiesparprogram.

Användning av finansiella instrument

Koncernen har kostnader i utländsk valuta avseende bland annat flyg- och hotellbetalningar samt flygbränsle. Detta innebär att koncernen är exponerad för risker till följd av valutakursförändringar och förändring av priset på flygbränsle. I enlighet med koncernens säkringspolicy används därför finansiella instrument för att reducera risken för kurssvängningar i resultat och kassaflöde.



Nordic Leisure Travel Group Holdings AB

Org.nr. 559222-2797

Terminskontrakt används för att säkra framtida kontrakterade varuflöden. Vid eventuell vinst eller förlust relaterat till säkringstransaktioner redovisas de över resultatet i samma period som det underliggande flödet redovisas för att motverka värdetförändringar av de säkrade transaktionerna.

Utfall av säkrat bränslepris redovisas på samma sätt som terminskontrakt, d.v.s. att den eventuella vinst eller förlust som uppstått till följd av säkringstransaktionen redovisas i samma period som det underliggande flödet och motverkar därmed värdetförändringen hänförlig till priser på flygbränsle.

Under Covid-19-pandemin har koncernen frångått sin normala säkringspolicy för utländsk valuta och bränsle på grund av den osäkra marknadsmiljön och avvikande försäljningsläget.

För mer information, se not 1: Redovisningsprinciper samt not 19: Derivatinstrument som används för säkringsändamål.

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	50	0	1 948 013	-36 125	1 911 888
Erhållna aktieägartillskott			818 441		818 441
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:			-36 125	36 125	0
Återköp av egna aktier	0	0	-1 000	0	-1 000
Årets resultat				-3 852	-3 852
Belopp vid årets utgång	50	0	2 729 329	-3 852	2 725 477

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står:

Till årsstämmans förfogande står
balanserat resultat

2 729 329 015

årets resultat

-3 851 732

2 725 477 283

Styrelsen föreslår att
i ny räkning överföres

2 725 477 283

2 725 477 283

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

2023040312091



Nordic Leisure Travel Group Holdings AB
Org.nr. 559222-2797

RESULTATRÄKNING

	Not	2021-10-01 2022-09-30	2020-10-01 2021-09-30
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	3	8 903	7 660
Bruttoresultat		8 903	7 660
Administrationskostnader	4	<u>-14 289</u>	<u>-29 240</u>
		-14 289	-29 240
Rörelseresultat		-5 386	-21 580
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	5	148 096	65 920
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	<u>-108 954</u>	<u>-84 296</u>
		39 142	-18 376
Resultat efter finansiella poster		33 756	-39 956
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag	7	<u>-33 776</u>	<u>0</u>
		-33 776	0
Resultat före skatt		-20	-39 956
Skatt på årets resultat	8	-3 832	3 831
Årets resultat		<u>-3 852</u>	<u>-36 125</u>

2023040312092



BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

	Not	2022-09-30	2021-09-30
Andelar i koncernföretag	9	2 988 852	2 275 899
Fordringar hos koncernföretag	10	355 122	331 809
Uppskjuten skattefordran		0	3 831
Summa anläggningstillgångar		3 343 974	2 611 539

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar		77	120
Fordringar hos koncernföretag		1 407 914	1 206 252
Övriga fordringar		1 381	4 222
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 680	0
		1 412 052	1 210 594

Kassa och bank

Kassa och bank		698 089	128 688
Summa kassa och bank		698 089	128 688

Summa omsättningstillgångar		2 110 141	1 339 282
------------------------------------	--	------------------	------------------

SUMMA TILLGÅNGAR		5 454 115	3 950 821
-------------------------	--	------------------	------------------

2023040312093



Nordic Leisure Travel Group Holdings AB

Org.nr. 559222-2797

BALANSRÄKNING

		2022-09-30	2021-09-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not		
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	13	<u>50</u>	<u>50</u>
		50	50
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		2 729 329	1 948 014
Årets resultat		<u>-3 852</u>	<u>-36 125</u>
		2 725 477	1 911 889
Summa eget kapital		<u>2 725 527</u>	<u>1 911 939</u>
Långfristiga skulder	14		
Skulder till kreditinstitut		84 739	501 268
Skulder till koncernföretag		<u>185 601</u>	<u>0</u>
Summa långfristiga skulder		270 340	501 268
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 144	1 676
Skulder till koncernföretag		2 455 181	1 526 518
Aktuell skatteskuld		0	1 675
Övriga skulder		0	50
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	<u>1 923</u>	<u>7 695</u>
Summa kortfristiga skulder		2 458 248	1 537 614
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 454 115	3 950 821

2023040312094



Nordic Leisure Travel Group Holdings AB

Org.nr. 559222-2797

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2021-10-01 2022-09-30	2020-10-01 2021-09-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-5 386	-21 580
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	16	7 325	7 162
Erhållen ränta m.m.		148 096	65 920
Erlagd ränta		-108 954	-84 296
Betald inkomstskatt		-1 675	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		39 406	-32 794
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		42	-1 748
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		-201 501	-624 693
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-532	-498
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		881 740	1 525 146
Kassaflöde från den löpande verksamheten		719 155	865 413
Investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag	9	-318 953	-1 020 858
Årets lämnade lån till koncernföretag	10	-23 313	-331 809
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-342 266	-1 352 667
Finansieringsverksamheten			
Erhållna aktieägartillskott		424 440	449 888
Koncernbidrag		0	-7 530
Upptagna långfristiga lån			202 005
Ändring långfristiga finansiella skulder		-230 928	0
Förändring checkräkningskredit			-30 879
Återköp av egna aktier		-1 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		192 512	613 484
Förändring av likvida medel		569 401	126 230
Likvida medel vid årets början		128 688	2 458
Likvida medel vid årets slut	12	698 089	128 688

2023040312095



NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Nordic Leisure Travel Group Holdings ABs årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3).

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Koncernredovisning

Bolaget upprättar ingen koncernredovisning, med hänvisning till att bolaget och samtliga dotterföretag omfattas av en koncernredovisning som upprättas av ett överordnat moderföretag (ÅRL 7, kap 2§), NLTG Holdco AB, med säte i Stockholm organisationsnummer 559222-2789.

Bokslutsdispositioner

Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs och orealiserade kursvinster och kursförluster ingår i resultatet.

Kursdifferenser avseende finansiella tillgångar och skulder redovisas under resultat från finansiella investeringar.

Aktivering av låneutgifter

Bolaget har valt att aktivera uppläggningskostnader i direkt samband med lånat kapital och skrivs av över nyttjandeperioden. Övriga lånekostnader redovisas som omkostnader i resultaträkningen.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader från investeringar i dotterföretag redovisas inte i koncernredovisningen då moderföretaget i samtliga fall kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en återföring sker inom åskådlig framtid.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Aktuell skatt, liksom förändring av uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I så fall redovisas även skatteeffekten direkt i eget kapital.

Anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar.



NOTER

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kap 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar, övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden löpt ut eller överförs och att samtliga risker och förmån förknippade med tillgången är överförd. Finansiella skulder tas bort när förpliktelsen har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde med avdrag för transaktionskostnader. Leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

Derivatinstrument som ingår i säkringsredovisning.

Koncernen utnyttjar valutaterminer och bränsleswappar för att hantera valuta- och bränslerisken som uppstår vid inköp av flygbränsle och hotellbäddar samt för att hantera övrig valutaexponering. Dessa transaktioner är centraliserade via Bolaget och speglas ner till dotterbolagen. För dessa transaktioner tillämpas normalt säkringsredovisning. När transaktionen ingås dokumenteras förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och den riskhanteringsstrategi avseende säkringen. Koncernen bedömer också löpande effektiviteten i säkringsinstrumenten när det gäller att motverka förändringar i kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Dokumenterade säkringar av prognosticerade transaktioner i utländsk valuta (säkringsredovisning)

Dotterbolagen säkrar prognosticerade inköp av flygbränsle, hotellbäddar och valuta som används i verksamheten. Valutaterminskontrakten skyddar koncernen mot förändringar i valutakurser genom att kontrakten fastställer den kurs till vilken skulden i utländsk valuta kommer 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.

Säkringsredovisningens upphörande

Säkringsredovisningen avbryts om

*Säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas, löses in, eller

*Säkringsrelationen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning.

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

Kvittning av finansiell tillgång och finansiell skuld

En finansiell tillgång och skuld kvittas och redovisas med nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

På balansdagen bedömer koncernen om det finns något nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och redovisas i resultaträkningen under resultat från värdepapper och fordringar.



NOTER*Kassaflödesanalys*

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

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavande, kortfristiga finansiella placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än 3 månader. Även spärrade medel och medel på koncernkonto klassificeras som likvida medel.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av bokslut och tillämpning av olika redovisningsstandarder baseras ofta på ledningens bedömningar eller antaganden och uppskattningar som anses vara rimliga under rådande förhållanden.

Dessa antaganden, bedömningar och uppskattningar kan både grunda sig på historisk erfarenhet men även andra faktorer såsom förväntningar på framtida händelser.

Skatter

Redovisning av inkomstskatt, mervärdesskatt och andra skatter baseras på gällande regler, innefattande praxis, anvisningar och lagstiftning. På grund av den samlade komplexiteten i dessa frågor bygger tillämpningen, och därmed redovisningen, i vissa fall på tolkningar samt uppskattningar och bedömningar av möjliga utfall. I komplexa frågor inhämtar bolaget hjälp från extern expertis för att bedöma möjliga utfall utifrån rådande praxis och tolkningar av gällande regelverk. Uppskjuten skatt beräknas på bedömda temporära skillnader mellan antagna redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och skattepliktiga temporära skillnader.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 3 Inköp och försäljning inom koncernen	2021/2022	2020/2021
Andel av försäljningen som avser koncernföretag	100%	100%
Andel av inköpen som avser koncernföretag	64%	36%

Årets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser andra företag inom den koncern som bolaget tillhör (NLTG Holdco AB med dotterbolag). Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaktioner med externa parter.

Not 4 Ersättning till revisorer	2021/2022	2020/2021
<i>Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	926	72
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	0	205
Övriga tjänster	0	484
	<hr/>	<hr/>
	926	761

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



NOTER

2023040312099

Not 5	Ränteintäkter och liknande resultatposter	2021/2022	2020/2021
	Externa ränteintäkter	61 479	38 323
	Koncerninterna ränteintäkter	86 617	27 597
		<u>148 096</u>	<u>65 920</u>

Not 6	Räntekostnader och liknande resultatposter	2021/2022	2020/2021
	Externa räntekostnader	99 712	69 520
	Koncerninterna räntekostnader	194	10 594
	Garantikostnader	9 048	4 182
		<u>108 954</u>	<u>84 296</u>

Not 7	Bokslutsdispositioner	2021/2022	2020/2021
	Lämnade koncernbidrag	-33 776	0
		<u>-33 776</u>	<u>0</u>

Not 8	Skatt på årets resultat	2021/2022	2020/2021
	Uppskjuten skatt	-3 831	3 831
		<u>-3 831</u>	<u>3 831</u>

Avstämning av effektiv skatt

	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		-20		-39 956
Skatt enligt gällande skattesats	-20,60%	4	-21,40%	8 551
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	20,60%	-4	11,44%	-4 570
Skatteeffekt ändrade skattesatser	0,00%	0	0,38%	-150
Förändring Uppskjuten skatt	19 155,00%	-3 831	0,00%	
Redovisad effektiv skatt	19 155,00%	<u>-3 831</u>	-9,58%	<u>3 831</u>

Uppskjuten skatt för 21/22 är 20,6% (21,4%).



Nordic Leisure Travel Group Holdings AB

Org.nr. 559222-2797

NOTER

Not 9	Andelar i koncernföretag		2022-09-30	2021-09-30
	Företag	Antal/Kap.	Redovisat	Redovisat
	Organisationsnummer	andel %	värde	värde
	Nordic Leisure Travel Group AB	50 000	389 050	289 050
	559222-3019	100,00%		
	Ving SVE AB	50 000	622 050	562 050
	559222-3027	100,00%		
	Nordic Leisure Travel Group Denmark A/S	960 000	518 515	518 515
	18 80 90 36	100,00%		
	Ving Norge AS	504 300	510 667	510 667
	915 894 151	100,00%		
	Oy Tjäreborg Ab	10 000	309 626	246 173
	0114101-6	100,00%		
	Vingresor Espana SA	50 000	117 599	117 599
	A-35093129	100,00%		
	Astral Hellas SA	1 000	8 093	8 093
	021858650000	70,00%		
	Sunwing Hotels Cyprus Ltd	50 000	23 702	23 702
	HE 17216	100,00%		
	NLTG Hotels Holdings AB	50 000	0	50
	559221-7888	100,00%		
	NLTG HH Holdco AB	50 005	489 549	0
	559221-7870	100,00%		
			<u>2 988 852</u>	<u>2 275 899</u>

Bolaget innehar 100 % kapitalandel och rösträttsandel i samtliga direkt ägda bolag förutom i Astral Hellas SA där innehavet är 70 %.

Not 10	Fordringar hos koncernföretag	2022-09-30	2021-09-30
	Ingående anskaffningsvärde	331 809	0
	Tillkommande	<u>23 313</u>	<u>331 809</u>
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>355 122</u>	<u>331 809</u>
	Utgående redovisat värde	355 122	331 809

Not 11	Uppskjutna skattefordringar	2022-09-30	2021-09-30
	Outnyttjade underskottsavdrag	0	3 831
		<u>0</u>	<u>3 831</u>

Not 12	Likvida medel	2022-09-30	2021-09-30
	Kassa och bank	698 089	128 688
		<u>698 089</u>	<u>128 688</u>

Bolaget ingår i ett cash pool avtal med övriga koncernens nordiska bolag genom koncernens huvudbank i Norge.

Not 13	Upplysningar om aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
	Antal/värde vid årets ingång	50 000	1,00
	Antal/värde vid årets utgång	50 000	1,00



NOTER

2023040312101

Not 14 Långfristiga skulder	2022-09-30	2021-09-30
Skulder till kreditinstitut	84 739	501 268
Amortering inom 2 till 5 år	84 739	501 268
Skulder till koncernföretag	185 601	0
Amortering inom 2 till 5 år	185 601	0
Summa amortering inom 2 till 5 år	270 340	501 268

Bolaget har en tecknad "Revolving Credit Facility" (RCF) med DnB om 1 785 mkr (1 000). Av dessa är 100 mkr (520) överflyttade till cashpoolen och redovisas som långfristiga skulder mot kreditinstitut i balansräkningen. Lånet förfaller till betalning november 2024.

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-09-30	2021-09-30
Upplupna räntekostnader	1 460	4 943
Övriga poster	463	2 752
	<u>1 923</u>	<u>7 695</u>

Not 16 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2022-09-30	2021-09-30
Avskrivningar	7 325	7 162
	<u>7 325</u>	<u>7 162</u>

Not 17 Eventualförpliktelser	2022-09-30	2021-09-30
Garantiåtagande avseende resegarantier	1 841 559	1 867 630
Garantiåtagande DnB	1 785 000	1 785 000
Garantiåtagande Vaxtfonden	1 027 670	960 260
Moderbolagsgaranti	100 000	100 000
	<u>4 754 229</u>	<u>4 712 890</u>

Moderbolagsgarantin avser koncernbolaget Sunclass Airlines ApS åtagande enligt flygleaseavtal.

Not 18 Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står:

Till årsstämman förfogande står	
balanserat resultat	2 729 329
årets resultat	<u>-3 852</u>
	2 725 477

Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	<u>2 725 477</u>
	2 725 477



NOTER**Not 19 Derivatinstrument som används för säkringsändamål**

	2022-09-30	2021-09-30
Typ av instrument		
Valutaterminer positiva värden	79 072	10 404
Bränsleswappar positiva värden	0	15 691
Valutatremner negativa värden	0	-1 469
Bränsleswappar negativa värden	<u>-35 110</u>	<u>-255</u>
	43 962	24 371

Per 2022-09-30 har koncernen utestående valutaterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 1 164 483 (637 416) kkr samt utestående bränsleterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden netto nominellt värde om 373 951 (96 798) kkr.

Not 20 Väsentliga händelser efter balansdagen

Efter balansdagen ser vi en fortsatt makroekonomisk försämring med stigande räntor och bränslepriser, hög inflation, och fluktuerande valutor vilket kan komma att påverka verksamheten i koncernen. Vi har hittills inte sett någon påverkan i bokningsläget, men ser dock pressade marginaler till följd av ökade kostnader.

Efter balansdagen har ett av Bolagets dotterbolag slutfört en förvärvsprocess av de grekiska hotellbolagen som hanterar koncernens koncepthotell Sunwing och Ocean Beach Club på Kreta och Sunwing på Rhodos. Överlåtelsen av aktierna i moderbolaget genomfördes 31 oktober 2022 till ett substansvärde om 97 mEUR

Efter balansdagen har ett av Bolagets dotterbolag signerat leasingavtal för 4 nya flyg med planerad leverans under 2022/23 och under 2023/24.

Efter balansdagen har bolaget mottagit ett aktieägartillskott om 3,5 mEUR genom en delvis konvertering av det lån som fanns upptaget i balansräkningen på balansdagen. Lånekonverteringen genomfördes 30 januari 2023.

Efter balansdagen har bolaget lämnat aktieägartillskott om 4,5 mEUR till dotterbolaget Oy Tjäreborg AB

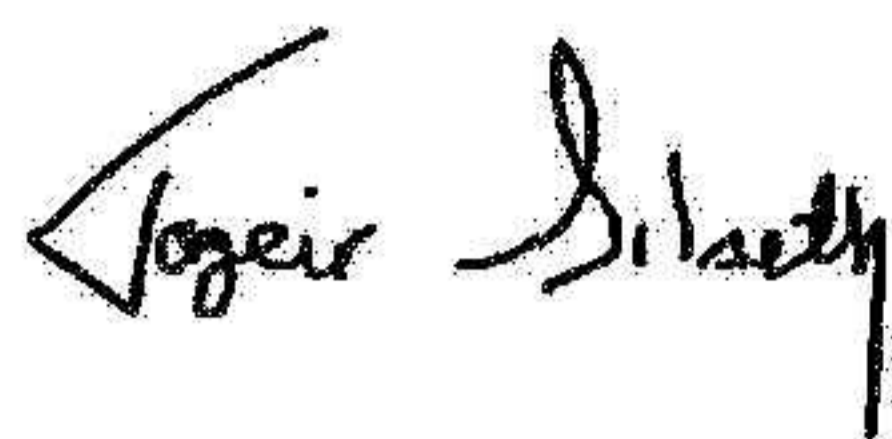


Nordic Leisure Travel Group Holdings AB

Org.nr. 559222-2797

NOTER

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska signatur



Torgeir Silseth
Styrelseledamot
Ordförande



Harald Mix
Styrelseledamot



Magnus Wikner
Verkställande direktör



Petter Stordalen
Styrelseledamot



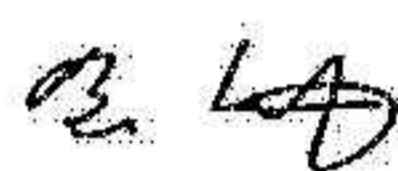
Petter Samlin
Styrelseledamot



Jonathan Barlow Rosen
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

2023040312103



Verification

Transaction 09222115557486913918

Document

ÅR 2021-2022 559222-2797 (2023-02-10)
Main document
16 pages
Initiated on 2023-02-10 16:08:50 CET (+0100) by Emelie Aronsson (EA)
Finalised on 2023-02-15 13:26:41 CET (+0100)

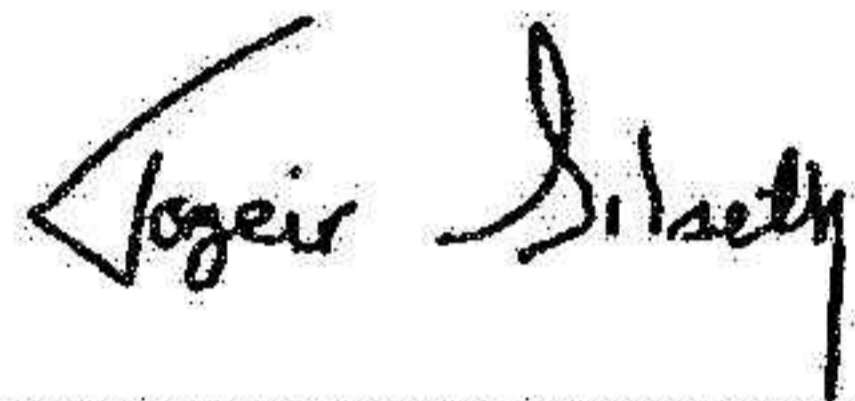
Initiator

Emelie Aronsson (EA)
NLTG AB
emelie.aronsson@nltg.com
+46709513107

Signing parties

Torgeir Silseth (TS)
torgeir.silseth@choice.no

 **bankID**



The name returned by Norwegian BankID was "Torgeir Silseth"

BankID issued by "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2022-09-26 13:52:04 CEST (+0200)

Signed 2023-02-13 12:14:33 CET (+0100)

Petter Samlin (PS1)

ID number 197908210375

Petter.Samlin@altor.com


BankID



The name returned by Swedish BankID was "Håkan Petter Samlin"

Signed 2023-02-11 08:07:54 CET (+0100)

Harald Mix (HM)
ID number 6005107153
Harald.Mix@altor.com


BankID

Magnus Wikner (MW)
ID number 6204097817
magnus.wikner@ving.se




BankID



Verification

Transaction 09222115557486913918

2023040312105

 <hr/> <p>The name returned by Swedish BankID was "Harald Mix" Signed 2023-02-14 16:26:17 CET (+0100)</p>	 <hr/> <p>The name returned by Swedish BankID was "Lars Magnus Wikner" Signed 2023-02-10 17:05:14 CET (+0100)</p>
<p>Petter Stordalen (PS2) <i>Pas@strawberry.no</i></p>  <hr/>  <hr/> <p>The name returned by Norwegian BankID was "Petter Anker Stordalen" <i>BankID issued by "DNB Bank ASA"</i> <i>2022-05-01 23:54:11 CEST (+0200)</i> Signed 2023-02-14 11:26:35 CET (+0100)</p>	<p>Jonathan Barlow Rosen (JBR) <i>Jonathan.rosen@tdrcapital.com</i> <i>+447725454222</i></p>  <hr/> <p>Signed 2023-02-10 16:21:10 CET (+0100)</p>
<p>Bo Lagerström (BL) <i>ID number 196609238073</i> <i>bo.lagerstroem@pwc.com</i></p>  <hr/>  <hr/> <p>The name returned by Swedish BankID was "Bo Curt Elof Lagerström" Signed 2023-02-15 13:26:41 CET (+0100)</p>	

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that



Verification

Transaction 09222115557486913918

enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

2023040312106



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordic Leisure Travel Group Holdings AB, org.nr 559222-2797

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordic Leisure Travel Group Holdings AB för räkenskapsåret 1 oktober 2021 till 30 september 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordic Leisure Travel Group Holdings ABs finansiella ställning per den 30 september 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Nordic Leisure Travel Group Holdings AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nordic Leisure Travel Group Holdings AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den 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 som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordic Leisure Travel Group Holdings AB för räkenskapsåret 1 oktober 2021 till 30 september 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nordic Leisure Travel Group Holdings AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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. Den 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.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt 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
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt 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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-02-15 12:23:41 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Curt Elof Lagerström

Datum

Bo Lagerström

Leveranskanal: E-post

2023040312110

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2021/22 – NLTG HOLDCO AB

Styrelsen avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret
1 oktober 2021 - 30 september 2022.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (kkkr).

Innehållsförteckning	Sida
Innehållsförteckning	1
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning	7
Koncernens balansräkning	8-9
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	10
Koncernens kassaflödesanalys	11
Moderbolagets resultaträkning	12
Moderbolagets balansräkning	13
Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital	14
Moderbolagets kassaflödesanalys	15
Noter	16-35
Underskrifter	36



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ägarförhållanden

NLTG Holdco AB (Bolaget), med säte i Stockholm, ägs primärt av av Altor Fund V (No. 1) AB (19,84%), Altor Fund V (No. 2) AB (19,84%), TDR Capital Nominees Ltd (19,84%) Strawberry Equities AS (39,68%) och NLTG MIPCo AB (0,8%).

Bolaget äger Nordic Leisure Travel Group Holdings AB (NLTG Holdings AB), org.nr 559222-2797, och äger genom dotterbolaget en underkoncern där följande nordiska researrangörer med varumärken samt deras tillhörande webbsidor ingår:

- Ving (Sverige, Norge), (www.ving.se och www.ving.no)
- Globetrotter (Sverige), (www.globetrotter.se)
- Spies (Danmark), (www.spies.dk)
- Tjäreborg (Finland), (www.tjareborg.fi)
- Sunclass Airlines och Airshoppen Travel Retail
- Sunprime, Sunwing och O.B.C Concept hotels

Ovan nämnda bolag och arrangörer utgör tillsammans med olika supportbolag och holdingbolag den nordiska koncernen Nordic Leisure Travel Group, NLTG (Koncernen).

Verksamheten

Bolaget

Moderbolagets verksamhet är att direkt eller indirekt äga och förvalta aktier i NLTG-gruppens dotterbolag, jmf ovan.

Bolaget har ej haft några anställda. Löner eller ersättning till personal eller styrelse har ej redovisats under räkenskapsåret.

Bolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till -7,7 (-1,7) Mkr.

Koncernen

Koncernens verksamhet omfattar huvudsakligen försäljning av paketresor med charterflyg och reguljärflyg, kryssningsresor, konferensresor samt försäljning av icke-paketerade produkter d.v.s. "endast flyg" och "endast hotell". Försäljningen av resor har under året främst skett via egna hemsidor, men även via eget kontaktcenter samt via ett antal externa resebyråer.

Koncernen är verksam som researrangör i Sverige (Ving SVE AB), Finland (Oy Tjäreborg AB), Norge (Ving AS) och Danmark (Spies A/S). Sunclass Airlines ApS är koncernens flygbolag med säte i Danmark, men verksamheten bedrivs i samtliga nordiska länder med egen personal. Ett flygplan är upptaget i balansräkningen medan resterande plan leasas.

Koncernen bedriver hotellverksamhet genom egna de koncepthotellen Sunwing Family Resort, Ocean Beach Club and Sunprime Hotels på Cypern (Sunwing Hotels Ltd), i Grekland (NLTG Hotels Hellas Single Member Private Company) samt i Spanien (Resort Mallorca Hotels International SL). Hotellfastigheterna leasas från tredje part. Under året har de befintliga aktieägarna tillskjutit aktierna i NLTG HH Holdco AB inklusive två hotellfastigheter på Kanarieöarna, Ocean Beach Club samt Sunwing Arguineguin, vilka nu ägs av koncernen.

Koncernens resultat var för året 2021/22 fortsatt påverkat av Covid-19, pga. Omikron-varianten som hade sitt utbrott i december 2021 till mars/april 2022. I gengäld har sommaren 2022 varit riktig bra trots negativa effekter pga. SAS-strejken och väsentligt högre flygstolspriser pga. höga bränslepriser och hög US-dollar kurs. Resultatet för sommaren anses således som tillfredsställande givet de externa förutsättningarna.

Koncernens EBITA-resultat för året blev positivt och uppgick till 46 (-935) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -185 (-1 219) Mkr. Under året har koncernen förvärvat aktierna i NLTG HH Holdco AB med tillhörande dotterbolag från NLTG:s ägare. De förvärvade bolagens resultat räknas in i koncernens resultaträkning från 1 januari 2022 samtidigt som resultatet från första kvartalet om 58 Mkr inkluderas inom balanserade vinstmedel och är en del av förvärvsanalysen.

För sommaren 2022 har koncernen nått ett rörelseresultat på över 400 Mkr, vilket anses tillfredsställande under givna marknadsförutsättningar. Det visar på att koncernen är på god väg tillbaka till lönsamhet efter Covid-19-pandemin.

Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till -415 (-1 398) Mkr och omsättningen uppgick till 10 495 (1 780) Mkr, vilket som helhet inte anses som tillfredsställande. Utfallet är dock sammantaget bättre än de scenarier som utarbetades för verksamheten i samband med Omikron-utbrottet under slutet av kalenderåret 2021.

Flerårsöversikt

Flerårsöversikt Bolaget	2021/22	2020/21	2019/20
Nettoomsättning Mkr	0	0	0
Rörelseresultat Mkr	-0,6	-1,1	-0,7
Resultat efter finansiella poster Mkr	-7,7	-1,7	-0,7
Soliditet %	93,7	98,5	99,9

Flerårsöversikt Koncernen	2021/22	2020/21	2019/20
Nettoomsättning Mkr	10 495	1 780	4 817
EBITA, Mkr	46	-935	-727
EBITA-marginal %	0,4	-52,5	-15,1
Rörelseresultat Mkr	-185	-1 219	-1 270
Rörelsemarginal %	-1,8	-68,5	-26,4
Resultat efter finansiella poster Mkr	-415	-1 398	-1 368
Soliditet %	3,2	3,8	13,7
Medelantal anställda	2 346	1 572	1 540

Definition av nyckeltal framgår av redovisningsprinciperna i Not 1.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Covid-19-pandemin har även påverkat räkenskapsåret 2021/22, eftersom Omikron-utbrottet under vintern och våren 2022 resulterade i lägre efterfrågan på semesterresor utomlands under denna period än vad vi förväntat. Utöver detta påverkade kriget i Ukraina vintersäsongen kortsiktigt genom en viss avvaktan i bokningsmönstret i samband med krigets start. Koncernen har dock under vintern återgått till en mer normal produktion med ett väsentligt förbättrat rörelseresultat jämfört med vintern 2020/21, då verksamheten var kraftigt begränsad i hela koncernen.

Våra researrangörer har under sommaren 2022 upplevt stor efterfrågan på semesterresor efter flera år av Covid-restriktioner. Vårt flygbolag, Sunclass Airlines, och vår egen hotellverksamhet, Sunwing, Ocean Beach Club och Sunprime har redovisat en normaliserad verksamhet och kapacitet med en beläggning på 97-98%, vilket motsvarar perioden innan Covid. Samtidigt visar både interna och externa undersökningar på hög kundnöjdhet när det kommer till vår produkt och service. Vi ser således att fler och fler människor nu har upptäckt de fördelar som kommer med att resa med en trygg paketresearrangör och särskilt med våra marknadsledande varumärken, Ving, Spies och Tjäreborg, där vi också behållit vårt marknadsledarskap på 3 av 4 marknader, under ett utmanande år.

Under vintern 2021/22 har koncernen i mindre omfattning mottagit olika statliga stöd för Covid-19 genom permitteringsstöd och fast kostnadsersättning i efterskott avseende sommaren 2021.

Likviditetsutrymmet för koncernen har utvecklats mycket tillfredsställande under året och är avsevärt mycket bättre än föregående år. Vid räkenskapsårets slut var koncernens nettoskuld 636 (1 469) Mkr. Under året har befintligt aktieägarlån refinansierats med 60 Meur motsvarande 655 Mkr genom ett nytt 5-årigt lån hos P Capital Partners med säkerhet i koncernens hotellfastigheter i Spanien. Det återbetalda aktieägarlånet har av våra ägare tillskjutits som nytt kapital till koncernen för att finansiera uppköp av ytterligare viktiga hotellfastigheter. Koncernens likviditetsutrymme uppgår till 2 401 Mkr på balansdagen.

Koncernen redovisar 697 Mkr i uppskjuten skattefordran vilken är primärt hänförlig till skattemässiga underskott, temporära skillnader på immateriella och materiella tillgångar samt underhåll på flygplan.

68 Mkr har tillkommit under räkenskapsåret och kan till största del hänföras till förändringar i temporära skillnader samt utnyttjade underskottsavdrag. Koncernen redovisar därutöver en uppskjuten skatteskuld om 269 Mkr som framför allt kan hänföras till övervärden på immateriella och materiella tillgångar.

Ledningen har gjort en bedömning av det framtida förväntade resultatet baserat på den reviderade strategiplan som godkändes av bolagets styrelse sommaren 2022 då lönsamheten fortsatt förväntas vara positiv igen inom de kommande åren. Tillgänglig volym hos våra researrangörer för kommande vintern och sommar avspeglar den generella uppfattningen i samhället och hos myndigheterna att Covid nu är över. Bokningsläget följer historiska mönster och förväntan dock med pressade marginaler jämfört med perioden före Covid vilket är ett resultat av kostnadsökningar pga. högre elpriser och stigande inflation. Ledningen är av den uppfattning att effekten på vår verksamhet av Covid är över. Detta baseras på utförd analys av externa faktorer, såsom kundefterfrågan efter Covid, statistik över utländska turistvistelser och flygtrafikprognoser som sammantaget givit ledningen ett bra underlag för sin bedömning av förutsättningarna på turistresemarknaden och de finansiella förväntningarna och verksamhetens framtida lönsamhet. Baserat på den omfattande analysen, och då en försiktig hållning avseende framtida intjäning har applicerats, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskotten på sammanlagt 615 Mkr kan nyttjas inom en överskådlig framtid.

De befintliga aktieägarna har under året tillskjutit nytt kapital motsvarande 465 Mkr och har utöver detta utfärdat ett kapitalåtagande som garanterar ett eget kapital för koncernen om minst 236 Mkr. Tillskotten under räkenskapsåret omfattar en nyemission om 427 Mkr samt konvertering av ett aktieägarlån om 38 Mkr. I januari 2022 genomfördes en apportemission i NLTG Holdco AB med betalning i form av aktierna i NLTG HH Holdco AB inklusive tillhörande nettotillgångar i form av två hotellfastigheter på Kanarieöarna, OBC Gran Canaria och Sunwing Arguineguin, värderade till 394 Mkr. Dessa tillgångar var, på grund av det kapitalåtagande som ägarna signerat föregående år, redan var inräknade i det egna kapitalet per september 2021. De nya bolagens resultat inkluderas i koncernens resultat från 1 januari 2022. Koncernens egna kapital på balansdagen uppgår till 241 Mkr.

Förväntad framtida utveckling

Koncernens kortsiktiga intjäningsförmåga påverkas naturligtvis av kundernas efterfrågan av semesterresor, vilken påverkas av en mängd omvärldsfaktorer. Stigande räntor, höga energipriser och hög inflation påverkar kundernas ekonomiska förmåga, vilket kan komma att påverka efterfrågan framöver. Bokningsläget för kommande året har hittills följt historiska mönster och är mer eller mindre enligt förväntan, dock med pressade marginaler till följd av ökade direkta kostnader som ett resultat av stigande hotellpriser samt ökade kostnader för flygstolar pga. fortsatt höga bränslepriser och en fluktuerade valutamarknad. Dessa faktorer ger en viss osäkerhet om resultatet för det kommande året och framför allt vintersäsongen förväntas bli utmanande. Koncernen står dock gott rustad inför framtiden och ledningen förväntar sig fortsatt ekonomisk framgång.

Koncernen har efter balansdagen, 1 november 2022, förvärvat aktierna i det bolag som äger och driver de för koncernen så viktiga concepthotellen, Sunwing på Rhodos och Ocean Beach Club och Sunwing på Kreta. Det förvärvade bolaget med tillhörande dotterbolag har under de senaste åren ägts av Westfort Capital Ltd, en tidigare hotell joint-venture partner, som etablerades av NLTG- koncernens före detta ägare, Thomas Cook Group Plc. Förvärvet finansierades genom ett fastighetslån samt genom egna likvida medel. Den förvärvade verksamheten förväntas påverka det framtida rörelseresultatet i positiv riktning och innebär att koncernen framgent har full kontroll över kundupplevelsen på dessa viktiga hotell.

Koncernen har finansiella covenants för intjäning, likviditet och kapital avtalat med banker och finansiärer som mäts i slutet av räkenskapsåret. Koncernen har tillräcklig likviditet och finansieringsfaciliteter för att kunna genomföra planerna för räkenskapsåret 2022/23 och det finns även ett utökat kapitalåtagande från befintliga aktieägare som kan utlösas vid behov varför ledningen bedömer att koncernen har tillräckligt med likviditet och kapital för det kommande räkenskapsåret.

Intjäningen för det nya räkenskapsåret är påverkad av det pågående ekonomiska läget men koncernen är på god väg tillbaka till en mer normaliserad marknad och intjäningsläge, då effekterna på resandet från Covid-19-pandemin nu är bakom oss. Hos flera av våra kunder kommer privatekonomin närmaste året präglas av ökade levnadskostnader på grund av stigande ränteläge, högre energikostnader och ökad inflation, men externa undersökningar visar dock att trots ökade levnadskostnader för den enskilda kunden prioriteras resande framför andra sällanköpsvaror. Dock skapar det globala ekonomiska läget en viss osäkerhet om boknings-mönster och vinstmarginaler inför sommaren 2023. Koncernens ledning har

därför fullt fokus på volymer och försäljning, inklusive marknadsföringskampanjer, bevakning av utvecklingen i direkta kostnader, valuta och bränslepriser, genomförande av olika inbesparingsåtgärder avseende fasta kostnader samt andra åtgärder för att driva tidiga bokningar och marginaler.

Mot bakgrund av ovan förväntar vi oss att verksamheten kommer redovisa ett signifikant positivt rörelseresultat för verksamhetsåret 2022/23, och som förväntas bli väsentligt högre än rörelseresultatet för 2021/22.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Generellt sett präglas resebranschen av känslighet för eventuella yttre händelser som terroristattacker, epidemier, naturkatastrofer och oväder. När det gäller våra gästers säkerhet tar vi inga risker, utan vi följer bl.a. utrikesdepartementens (exempelvis UD i Sverige) resemeddelanden om resesäkerhet. Tack vare vår långa erfarenhet och vår flexibla organisation har vi förmågan att reagera och kommunicera snabbt på eventuella förändringar i verksamhetsmiljön.

Sjukdomsutbrott och pandemin orsakad av Covid-19 och dess påverkan på resebranschen utgör exempel på en väsentlig risk för företag som har fallit ut. Vi bedömer dock att just Covid-19 pandemin kommer ha mindre påverkan på vår verksamhet framöver.

Andra generella osäkerhetsfaktorer som påverkar resebranschen är priset på flygbränsle, eventuella arbetskonflikter och tänkbar överkapacitet på den nordiska resemaknaden. Dessa osäkerhetsfaktorer är inte specifika för koncernen utan gäller genomgående för hela branschen och påverkar prisnivån på resor i allmänhet.

Användning av finansiella instrument

Koncernen har kostnader i utländsk valuta avseende bland annat flyg- och hotellbetalningar samt flygbränsle. Detta innebär att koncernen är exponerad för risker till följd av valutakursförändringar och förändring av priset på flygbränsle. I enlighet med koncernens säkringspolicy används därför finansiella instrument för att reducera risken för kurssvängningar i resultat och kassaflöde.

Terminskontrakt används för att säkra framtida kontrakterade varuflöden. Vid eventuell vinst eller förlust relaterat till säkringstransaktioner redovisas de över resultatet i samma period som det underliggande flödet redovisas för att motverka värdeförändringar av de säkrade transaktionerna.

Utfall av säkrat bränslepris redovisas på samma sätt som terminskontrakt, d.v.s. att den eventuella vinst eller förlust som uppstått till följd av säkringstransaktionen redovisas i samma period som det underliggande flödet och motverkar därmed värdeförändringen hänförlig till priser på flygbränsle.

Under Covid-19-pandemin har koncernen frångått sin normala säkringspolicy för utländsk valuta och bränsle på grund av den osäkra marknadsmiljön och avvikande försäljningsläget.

För mer information, se not 1: Redovisningsprinciper samt not 27: Verkligt värde på derivatinstrument som används för säkringsändamål.

Egna aktier

Under året har ett av moderbolagets dotterbolag återköpt aktier i ett av moderbolagets yttersta ägarbolag, NLTG MIPCo AB, med en köpeskilling om 1 000 000 kr. Innehavet på balansdagen uppgår till 10 000 aktier av Serie A, vilket motsvarar 0,37% av antalet aktier och motsvarar ett totalt kvotvärde om 100 kr. Syftet med återköpet är att temporärt förvalta aktierna till dess det finns nya deltagare i koncernens långsiktiga aktiesparprogram.

Utländska filialer

Koncernen har genom dotterbolagen Sunclass Airlines ApS och Airshoppen Travel Retail A/S filialer i Finland, Norge, Portugal, Sverige Spanien och U.K. Filialerna nyttjas för personal som är lokalt anställda samt för flygrelaterade kostnader.

Hållbarhetsredovisning

I stället för att upprätta hållbarhetsrapporten som en del av förvaltningsberättelsen upprättar Bolaget och Koncernen en extern rapport skild från Årsredovisningen (ÅRL kap 6 11§). Hållbarhetsrapporten finns publicerad på www.ving.se.

Vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står:

Balanserat resultat	2 789 767 719
Årets resultat	-7 682 190
Summa	2 782 085 529

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas	0
I ny räkning överföres	2 782 085 529
Summa	2 782 085 529



KONCERNENS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

	Not	2021/22	2020/21
Nettoomsättning	3	10 495 114	1 779 867
Kostnad sålda tjänster		-8 342 488	-1 786 781
Bruttoresultat		2 152 626	-6 914
Försäljningskostnader		-391 620	-303 922
Administrationskostnader	6	-2 026 063	-1 411 698
Övriga rörelseintäkter		79 908	503 493
Andelar i intresseföretags resultat efter skatt		-16	75
Rörelseresultat	4,5,7,10	-185 165	-1 218 966
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		140	-234
Ränteintäkter och liknande poster	8	61 049	33 856
Räntekostnader och liknande poster	9	-291 129	-213 013
Resultat efter finansiella poster		-415 105	-1 398 357
Skatt på årets resultat	11	39 810	214 448
ÅRETS RESULTAT		-375 295	-1 183 909
Hänförligt till			
Moderbolagets ägare		-375 278	-1 183 984
Innehav utan bestämmande inflytande		-16	75

KONCERNENS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

2023040312118

TILLGÅNGAR	Not	2022-09-30	2021-09-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	12		
System och mjukvara		130 438	134 776
Goodwill		651 923	393 621
Kundrelationer		479	6 160
Licenser, varumärken och liknande rättigheter		1 627 957	1 723 255
Pågående utvecklingsarbete		107 769	78 731
Summa immateriella anläggningstillgångar		2 518 566	2 336 183
Materiella anläggningstillgångar	13		
Byggnader och mark		749 586	8 946
Pågående arbeten		3 387	0
Förbättringsutgift på annans fastighet		47 270	19 825
Flyg och reservdelar		40 011	42 218
Inventarier, verktyg och installationer		269 798	156 496
Summa materiella anläggningstillgångar		1 110 052	227 485
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	18	697 331	654 978
Andra långfristiga fordringar	14	986 396	740 082
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 683 727	1 395 060
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	15	114 009	72 342
Summa varulager mm		114 009	72 342
Kortfristiga fordringar			
Förskott till leverantörer		23 989	66 070
Kundfordringar		97 846	103 569
Skattefordringar		2 378	7 290
Övriga fordringar		104 988	486 272
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	486 102	242 407
Summa kortfristiga fordringar		715 303	905 608
Kassa och bank	26	1 278 060	251 340
SUMMA TILLGÅNGAR		7 419 717	5 188 018



KONCERNBALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2022-09-30	2021-09-30
Eget kapital	17		
Aktiekapital		199	130
Övrigt tillskjutet kapital		2 551 890	1 730 792
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-2 311 258	-1 531 571
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare		240 831	199 351
Innehav utan bestämmande inflytande		289	257
Summa Eget kapital		241 120	199 608
Skulder			
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	18	268 990	195 207
Övriga avsättningar	19	723 463	495 978
Summa avsättningar		992 453	691 185
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	1 757 117	1 667 629
Övriga långfristiga skulder		217 222	97 580
Summa långfristiga skulder	20,21	1 974 339	1 765 209
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		2 077 802	1 390 092
Leverantörsskulder		1 130 027	452 929
Skulder till kreditinstitut		6 016	5 407
Skatteskulder		5 644	28 789
Övriga skulder		205 746	179 166
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	786 570	475 633
Summa kortfristiga skulder		4 211 805	2 532 016
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 419 717	5 188 018

2023040312119



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (Belopp i kkr)

2023040312120

Förändring i eget kapital	Aktie- kapital	Övrig tillskjutet kapital	Uppskriv- ningsfond	Ack. Valuta- kursdiff	Balanserad vinst mm	Summa	Innehav utan best. inflyt- ande	Summa Eget kapital
Eget kapital 2020-10-01	110	1 499 940	142 255	14 439	-1 132 177	524 567	346	524 913
Justering fg år					2	2		2
Nyemission	20	230 852				230 872		230 872
Aktieägartillskott					595 994	595 994		595 994
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag				31 825		31 825	-14	31 811
Årets resultat					-1 183 909	-1 183 909	-75	-1 183 984
Eget kapital 2021-09-30	130	1 730 792	142 255	46 264	-1 720 090	199 351	257	199 608

Se även not 17

Förändring i eget kapital	Aktie- kapital	Övrig tillskjutet kapital	Uppskriv- ningsfond	Ack. Valuta- kursdiff	Balanserad vinst mm.	Summa	Innehav utan best. inflytande	Summa Eget kapital
Eget kapital 2021-10-01	130	1 730 792	142 255	46 264	-1 720 090	199 351	257	199 608
Justering fg år				2	-47	-45		-45
Återköp/Balansering av aktier i moderbolag.					-1000	-1000		-1000
Nyemission	34	427 133				427 167		427 167
Aktieägartillskott					38 212	38 212		38 212
Apportemission	35	393 965			-394 000	0		0
Omklassificering			-142 255		142 255	0		0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag				-47 559		-47 559	16	-47 543
Årets resultat					-375 295	-375 295	16	-375 279
Eget kapital 2022-09-30	199	2 551 890	0	-1 293	-2 309 965	240 831	289	241 120

Se även not 17



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

	Not	2021/22	2020/21
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	25	-415 105	-1 398 357
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	25	426 828	465 072
Summa		11 723	-933 285
Betald skatt		1 083	-5 824
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		12 806	-939 109
Ökning/minskning av varulager		-39 386	11 644
Ökning/minskning av kundfordringar		92 607	-68 469
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-158 232	72 139
Ökning/minskning av leverantörsskulder		620 178	209 615
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		353 093	672 721
Kassaflöde från den löpande verksamheten		882 066	-41 459
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-283 573	-127 381
Investering i dotterbolag	14	-	-386 271
Placering i övriga finansiella anläggningstillgångar		-247 053	-242 437
Ökning/minskning övriga kortfristiga placeringar		739	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-529 887	-756 089
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		776 155	634 318
Amortering av skuld		-567 025	-13 946
Nyemission		427 167	230 872
Erhållet aktieägartillskott		38 212	201 994
Ökning/minskning av övriga finansiella skulder		-	-31 467
Utdelning/tillskott från minoritet		32	-89
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		674 541	1 021 682
Årets kassaflöde		1 026 720	224 134
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början		251 340	27 206
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID ÅRETS SLUT		1 278 060	251 340

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

	Not	2021/22	2020/21
Administrationskostnader	5	- 617	-1 079
Rörelseresultat		- 617	-1 079
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	1	10 549
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-7 066	-11 168
Resultat efter finansiella poster		-7 682	-1 653
Skatt på årets resultat		-	-
ÅRETS RESULTAT		-7 682	-1 653



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

TILLGÅNGAR	Not	2022-09-30	2021-09-30
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	14	2 768 378	1 949 938
Andra långfristiga fordringar på koncernföretag		185 601	
Summa finansiella anläggningstillgångar		2 953 979	1 949 938
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar på koncernföretag		14 497	14 997
Övriga fordringar		17	394 000
Likvida medel/koncernkonto	26	728	1 279
Summa kortfristiga fordringar		15 242	410 276
Kassa och bank		0	0
SUMMA TILLGÅNGAR		2 969 221	2 360 215
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17	199	130
Summa bundet eget kapital		199	130
Fritt eget kapital			
Överkursfond		2 551 890	1 730 791
Balanserat resultat		237 878	595 319
Årets resultat		-7 682	-1 653
Summa fritt eget kapital		2 782 086	2 324 457
Summa eget kapital		2 782 285	2 324 587
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	20	186 912	35 191
Summa långfristiga skulder		186 912	35 191
Kortfristiga skulder			
Skatteskulder		-	-
Övriga skulder		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	24	437
Summa kortfristiga skulder		24	437
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 969 221	2 360 215

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
(Belopp i kkr)

2023040312124

Förändring i eget kapital	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2020-10-01	110	1 499 940	0	-675	1 499 375
Omföring fg års resultat			-675	675	0
Nyemission	20	230 851			230 871
Aktieägartillskott			595 994		595 994
Årets resultat				-1 653	-1 653
Eget kapital 2021-09-30	130	1 730 791	595 319	-1 653	2 324 587

Se not 17

Förändring i eget kapital	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-10-01	130	1 730 791	595 319	-1 653	2 324 587
Justering fg år		1			1
Omföring fg års resultat			-1 653	1 653	0
Nyemission	34	427 133			427 167
Aktieägartillskott			38 212		38 212
Apportemission	35	393 965	-394 000		
Årets resultat				-7 682	-7 682
Eget kapital 2022-09-30	199	2 551 890	237 878	-7 682	2 782 285



MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

	Not	2021/22	2020/21
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-7 682	-1 653
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	25	-	-
Summa		-7 682	-1 653
Betald skatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-7 682	-1 653
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		483	-14 997
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-413	-288
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 612	-16 938
Investeringsverksamheten			
Investering i dotterbolag		-424 439	-449 888
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-185 601	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-610 040	-449 888
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		427 168	230 871
Mottagna aktieägartillskott		38 212	201 994
Upptagna lån		151 721	35 191
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		617 101	468 056
Årets kassaflöde		-551	1 229
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början		1 279	50
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID ÅRETS SLUT		728	1 279

NOTER

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

NLTG Holdco ABs årsredovisning och koncernårsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Koncernredovisning

NLTG Holdco AB upprättar koncernredovisning. Företag där NLTG Holdco AB direkt eller indirekt innehar majoriteten av rösterna på bolagsstämman och företag där NLTG Holdco AB genom avtal har bestämmande inflytande klassificerats som dotterföretag och konsolideras i koncernredovisningen. Uppgifter om koncernföretag finns i noten om finansiella anläggningstillgångar. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas från den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Minoritetens andel av de förvärvade identifierbara tillgångarna värderas till verkligt värde. Goodwill utgör mellanskillnaden mellan de förvärvade identifierbara tillgångarna vid förvärvstillfället och anskaffningsvärdet inklusive värdet av minoritetsintresset, och värderas initialt till anskaffningsvärdet.

Med minoritetsintresse avses ett innehav utan bestämmande inflytande. Koncernens resultat i eget kapital är hänförligt till moderföretags ägare och minoritetsintresse. Minoritetsintressen redovisas separat inom eget kapital i koncernbalansräkningen och i direkt anslutning till posten Årets resultat i koncernresultaträkningen. Om koncernmässigt eget kapital avseende dotterföretaget är negativt, redovisas minoritetsintresset i dotterföretaget som en fordran på minoriteten, en negativ post inom eget kapital, endast om minoriteten har en bindande förpliktelse att täcka kapitalunderskottet och har förmåga att fullgöra förpliktelse.

Förvärv eller avyttring av andelar i företag som är dotterföretag såväl för som efter förändringen anses vara en transaktion mellan ägare och effekten av transaktionen redovisas direkt i eget kapital. Förvärvas ytterligare andelar i ett företag som inte är dotterföretag så att bestämmande inflytande uppkommer, anses de ursprungliga andelarna i koncernredovisningen avyttrade. Eventuell vinst eller förlust redovisas i koncernresultaträkningen.

Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Moderbolaget och koncernen upprättar sin årsredovisning och koncernredovisning i svenska kronor. Dotterföretag i andra länder upprättar sin årsredovisning i lokal valuta. Vid konsolideringen omräknas posterna i dessa företags resultat- och balansräkningar till balansdagskurs respektive en genomsnittlig kurs som är en approximation av de faktiska kurserna som gällde för varje dag under månaden. De valutakursdifferenser som uppkommer redovisas i koncernens egna kapital. Alla belopp uttrycks i kkr om inget annat anges.

Utländska valutor

När valutasäkring inte tillämpas värderas fordringar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt en genomsnittlig kurs som är en approximation av de faktiska kurserna som gällde för varje dag under månaden.

Kursvinster/förluster på rörelserelaterade fordringar och skulder redovisas inom rörelseresultatet. Kursvinster/förluster avseende finansiella tillgångar och skulder redovisas inom resultat från finansiella poster.

Beträffande värdering av transaktioner och balansposter när valutasäkring tillämpas, se avsnittet om finansiella instrument och säkringsredovisning.

Rapportering för verksamhetsgrenar och geografiska marknader

Koncernens verksamhetsgrenar utgörs av försäljning av paketresor vilket inkluderar försäljning av enskilda flyg och hotellbäddar, försäljning ombord på flyg, försäljning på destination samt övriga intäkter. Koncernens försäljning äger rum på i huvudsak sju geografiska marknader, Sverige, Danmark, Norge, Finland, Grekland, Cypern och Spanien.

Intäktsredovisning

Varor och tjänster

Försäljning omfattar försäljning av paketresor, flygstolar, hotellbäddar samt transfer på resmålet. Intäkter och samtliga till resan hänförliga kostnader i form av flyg, transfer och hotell redovisas vid tidpunkten för kundens avresa. Avbeställningsförsäkring/skydd redovisas vid köptillfället. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Sålda varor och tjänster i samband med flygresan såsom inflight entertainment, extra bagage och taxfree-varor redovisas på flygets avresedatum.

Sålda varor och tjänster på resmålet redovisas vid köptillfället.

Varor sålda via webbshop redovisas vid leveranstillfället.

Andra typer av intäkter

Franchiseintäkter redovisas enligt det kontrakterade åtagandet.

Intäkter från marknadsföringsbidrag och liknande incitamentsprogram redovisas jämnt fördelat över den säsong eller period som intäkten avser.

Provisionsintäkter redovisas vid kundens avresa.

Leasing

Koncernens samtliga leasingavtal utgörs av operationell leasing. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Ersättning till anställda

Kortfristiga ersättningar

Ersättningar till anställda utgörs av kortfristiga ersättningar. Kortfristiga ersättningar utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester och betald sjukfrånvaro. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning. De anställda kan utöver lön, om koncernens uppsatta mål nås, även erhålla ersättning i form av vinstdelning eller bonus.

Ersättning efter avslutad anställning

I koncernens företag förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner.

I de avgiftsbestämda planerna betalas fastställda avgifter till extern part vilket belastar koncernens resultat vartefter premierna betalas in. De förmånsbestämda planerna redovisas som avgiftsbestämda planer enligt K3s förenklingsregler

Ersättning vid uppsägning

Ersättning vid uppsägning utgår när något företag inom koncernen beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd frivilligt accepterar ett erbjudande om avgång i utbyte mot ersättning. Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas skuld och ersättning när företaget ingått i en förpliktelse om att lämna sådan ersättning.

Låneutgifter

Låneutgifter avseende lånat kapital räknas in i tillgångens anskaffningsvärde och skrivs av över nyttjandeperioden.

Skatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader från investeringar i dotterföretag redovisas inte i koncernredovisningen då moderföretaget i samtliga fall kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en återföring sker inom åskådlig framtid.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Aktuell skatt, liksom förändring av uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I så fall redovisas även skatteeffekten direkt i eget kapital.

Immateriella anläggningstillgångar

System och mjukvara

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Koncernen tillämpar aktiveringsmodellen avseende internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar. Metoden innebär att samtliga utgifter som uppfyller kriterierna i BFNAR 2012:1 aktiveras som immateriell anläggningstillgång och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod. En omföring från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter inom bundet eget kapital görs för motsvarande belopp som aktiverats under året. Återföring från fonden till fritt eget kapital sker med motsvarande belopp som redovisade avskrivningar/nedskrivningar.

Pågående utvecklingsprojekt balanseras som immateriell tillgång under utvecklingsfasen. När tillgången är redo att tas i bruk aktiveras den och avskrivningar påbörjas.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandeperioden och avskrivningstiden uppgår till max 5 år. Avskrivningarna redovisas som administrationskostnad.

Goodwill

Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioden bedöms från fall till fall och uppgår till max 10 år. Vid årets förvärv av NLTG HH Holdco AB med tillhörande dotterbolag identifierades goodwill och nyttjandeperiod fastställdes till 10 år. Goodwillavskrivningar redovisas som administrationskostnad.

Per varje balansdag gör företaget en bedömning om det finns någon indikation på att värdet av goodwill är lägre än det redovisade värdet. Finns en sådan indikation beräknar företaget återvinningsvärdet för goodwill och upprättar en nedskrivningsprövning. Vid prövning av nedskrivningsbehov fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av förvärvet. Om återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, fördelas nedskrivningsbeloppet, förs minskas det redovisade värdet för goodwill som hänförs till den kassagenererande enheten och sedan minskas det redovisade värdet på övriga tillgångar i proportion till det redovisade värdet för varje tillgång i enheten.

Negativ goodwill intäktsförs omedelbart vid förvärvet.

Övriga immateriella tillgångar

Koncept och varumärken bedöms ha 20 års ekonomisk livslängd medan kundrelationerna bedöms ha 3 års ekonomisk livslängd. Samtliga skrivs av linjärt över nyttjandeperioden och avskrivningarna redovisas som administrationskostnad.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnad medan förbättringsutgifter på annans fastighet aktiveras som materiell tillgång enligt ovan.

Realisationsvinst eller förlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över nyttjandeperioden och redovisas som administrationskostnad. Ekonomisk livslängd för materiella tillgångar är max 5 år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kap 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar, övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden löpt ut eller överförs och att samtliga risker och förmån förknippade med tillgången är överfört. Finansiella skulder tas bort när förpliktelsen har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde med avdrag för transaktionskostnader. Leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

Derivatinstrument som ingår i säkringsredovisning.

Koncernen utnyttjar vid behov valutaterminer och bränsleswappar för att hantera valuta- och bränslerisken som uppstår vid inköp av flygbränsle 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 även koncernens mål för riskhanteringen och den riskhanteringsstrategi som avses med den aktuella säkringen. Koncernen bedömer också löpande effektiviteten i säkringsinstrumenten när det gäller att motverka förändringar i kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Dokumenterade säkringar av prognostiserade transaktioner i utländsk valuta (säkringsredovisning)

Koncernen säkrar vid behov prognostiserade inköp av flygbränsle, hotellbäddar och valuta som används i verksamheten. Valutaterminskontrakten skyddar koncernen mot förändringar i valutakurser genom att kontrakten fastställer den kurs till vilken skulden i utländsk valuta kommer 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.

Säkringsredovisningens upphörande

Säkringsredovisningen avbryts om

- Säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas, löses in, eller
- Säkringsrelationen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning.

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

Kvittning av finansiell tillgång och finansiell skuld

En finansiell tillgång och skuld kvittas och redovisas med nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

På balansdagen bedömer koncernen om det finns något nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och redovisas i resultaträkningen under resultat från värdepapper och fordringar.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet respektive nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs enligt först in-först ut principen (FIFU). Anskaffningsvärdet inkluderar inköpskostnad samt direkt hänförliga kostnader såsom leveranskostnader.

Avsättningar

Företaget gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Kassaflödesanalys

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

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavande, kortfristiga finansiella placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än 3 månader.

Nyckeltal

Nettoomsättning avses intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagets normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen.

Rörelseresultat är ett mått på ett företags vinst före räntor och skatter, det vill säga differensen mellan rörelsens intäkter och rörelsekostnader.

Rörelsemarginal anger hur stor del av varje omsatt krona för en rörelse som blir kvar till att täcka räntor, skatt och ge eventuell vinst. Den beräknas på själva resultatet för rörelsen.

Rörelseresultat är ett mått på ett företags vinst före räntor och skatter, det vill säga differensen mellan rörelsens intäkter och rörelsekostnaderna.

Soliditet är ett finansiellt nyckeltal som anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. De tillgångar som inte är finansierade med eget kapital finansieras med lån, också kallat främmande kapital

Medelantal anställda beräknas på individnivå och utvisa antal heltidstjänster enligt de villkor som gäller för bolaget.

EBITA (Earnings Before Interest, Taxes and Amortization) är ett mått på företagets vinst före räntor, skatt och avskrivning/nedskrivning av goodwill.

EBITA-marginal anger hur stor del av varje omsatt krona för en rörelse som blir kvar till att täcka räntor, skatt, avskrivningar/nedskrivningar av goodwill och ge eventuell vinst.

Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

Samma redovisnings- och värderingsprinciper tillämpas i moderbolaget som i koncernen, förutom i de fall som anges nedan

Bokslutsdispositioner

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag av eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Aktieägartillskott läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas. Utdelning och koncernbidrag redovisas över resultaträkningen.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet respektive fritt eget kapital i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

Obeskattade reserver

Eventuella obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp, inklusive den uppskjutna skatteskulden.

Likvida medel

Moderföretaget har medel på koncernkonto i koncernens cashpool. Dessa medel klassas som fordran i balansräkningen men som likvida medel i kassaflödesanalysen.

Not 2. Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av bokslut och tillämpning av olika redovisningsstandarder baseras ofta på ledningens bedömningar eller antaganden och uppskattningar som anses vara rimliga under rådande förhållanden. Dessa antaganden, bedömningar och uppskattningar kan både grunda sig på historisk erfarenhet men även andra faktorer såsom förväntningar på framtida händelser. Bolagets positiva utveckling bedöms fortsätta trots hård konkurrens inom resebranschen och trots svårt världsekonomiskt läge. Nedan beskrivs de områden som innehåller inslag av uppskattningar och bedömningar.

Kundfordringar

Kundfordringar, såsom de upptagits i balansräkningen, har redovisats till anskaffningsvärde efter bedömningen att något behov av reservering och konstaterade kundförluster ej föreligger. Bedömningen av föreliggande kundförluster, i de fall de ej är konstaterade, utgör en kritisk uppskattning. Reserveringar görs på en individuell basis efter bedömning av varje enskild kunds betalningsförmåga. En förnyad bedömning kan leda till nedskrivningar av tidigare redovisade fordringar i kommande perioder.

Skatter

Redovisning av inkomstskatt, mervärdesskatt och andra skatter baseras på gällande regler, innefattande praxis, anvisningar och lagstiftning. På grund av den samlade komplexiteten i dessa frågor bygger tillämpningen, och därmed redovisningen, i vissa fall på tolkningar samt uppskattningar och bedömningar av möjliga utfall. I komplexa frågor inhämtar bolaget hjälp från extern expertis för att bedöma möjliga utfall utifrån rådande praxis och tolkningar av gällande regelverk. Uppskjuten skatt beräknas på bedömda temporära skillnader mellan antagna redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och skattepliktiga temporära skillnader. Ledningen gör en detaljerad bedömning av framtida förväntad intjäning baserad på beslutade strategier och kapacitetsplaner vilka även beaktar egna genomförda detaljerade analyser av externa data, såsom kundundersökningar avseende viljan att resa, forskningsrapporter, turistdata från destinationsländer och tillgängliga flygtrafikprognoser från Eurocontrol och Eurostat. Den samlade bedömningen ligger sedan till grund för redovisningen av uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag.

Hotellförskott

Hotellförskott består av kort- och långfristiga hotellförskott till bolagets olika leverantörer. Regleringen av hotellförskotten sker genom avtalade återbetalningsplaner. Hotellförskotten revideras kontinuerligt och hotellförskott skrivs ned om omständigheterna är sådana att återbetalning inte bedöms kunna ske.

Nyttjandeperiod immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Ledningen fastställer bedömd nyttjandeperiod och därmed sammanhängande avskrivning för koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar. Dessa baseras på historisk kunskap om motsvarande tillgångars nyttjandeperiod. Nyttjandeperiod samt bedömda restvärden provas varje balansdag och justeras vid behov.

Låneutgifter avseende lånat kapital räknas in i tillgångens anskaffningsvärde och skrivs av över nyttjandeperioden.

Not 3. Nettoomsättning fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader

	Koncern 2021/22	Koncern 2020/21	Moderbolag 2021/22	Moderbolag 2020/21
--	--------------------	--------------------	-----------------------	-----------------------

Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:

Försäljning av paketresor (inkl. enskilda flygstolar och hotellbäddar)	9 465 655	1 549 758	-	-
Försäljning flygstolar	348 094	61 761	-	-
Försäljning ombord på flyg	364 434	102 001	-	-
Försäljning på destination	310 869	61 378	-	-
Övriga intäkter	6 062	4 969	-	-
Totalt	10 495 114	1 779 867	-	-

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

Sverige	3 651 874	646 531	-	-
Norge	2 713 574	54 327	-	-
Danmark	3 115 898	979 380	-	-
Finland	733 113	33 282	-	-
Spanien	222 154	47 971	-	-
Grekland	34 488	12 393	-	-
Cypern	24 013	5 983	-	-
Totalt	10 495 114	1 779 867	-	-

Not 4. Personal	Koncern 2021/22	Koncern 2020/21	Moderbolag 2021/22	Moderbolag 2020/21
------------------------	--------------------	--------------------	-----------------------	-----------------------

Medelantal anställda

Kvinnor	1 319	786	-	-
Män	1 027	786	-	-
Totalt	2 346	1 572	-	-

FY 2021/22

FY 2020/21

Medelantal anställda per land	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	371	204	575	297	197	494
Norge	86	64	150	103	24	127
Danmark	240	314	553	118	310	428
Finland	33	9	41	18	7	25
Spanien	450	331	781	116	141	256
Grekland	30	31	61	24	21	45
Cypern	110	74	184	110	87	197
Totalt i dotterföretag och koncern	1 319	1 027	2 346	786	786	1 572

	Koncern 2021/22	Koncern 2020/21	Moderbolag 2021/22	Moderbolag 2020/21
--	--------------------	--------------------	-----------------------	-----------------------

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30
Kvinnor:				
- Styrelseledamöter	1	1	1	1
- Andra personer i företagets ledning	-	-	-	-
Män:				
- Styrelseledamöter	4	4	4	4
- Andra personer i företagets ledning inkl VD	-	-	-	-
Totalt	5	5	5	5

Löner och ersättningar	2020/21	2020/21	2021/22	2020/21
Styrelse	3 622	3 585	-	-
(varav tantiem och därmed jämställd ersättning)		-	-	-
Övriga anställda	1 253 493	767 207	-	-
Totala löner och ersättningar	1 257 115	770 792	-	-
Sociala kostnader enligt lag och avtal	173 592	108 103	-	-
Pensionskostnader	109 412	98 671	-	-
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	1 540 119	977 476	-	-

Av koncernens pensionskostnader avser 1001 (995) VD. Bolaget har inga utestående pensionsförpliktelser. Avtal om avgångsvederlag uppgående till 6 månader har träffats med VD.

Moderbolaget har ej haft några anställda. Löner eller ersättning till personal eller styrelse har därmed ej utbetalats.

Not 5. Arvode till revisorer	Koncern 2021/22	Koncern 2020/21	Moderbolag 2021/22	Moderbolag 2020/21
PWC				
Revisionsuppdraget	6 301	6 194	49	873
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1 335	1 949	-	-
Skatterådgivning	140	141	-	-
Övriga tjänster	1 177	2 069	-	-
Summa	8 953	10 353	49	873

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

Not 6. Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 97 306 kkr (52 607) kkr och i moderbolaget till 0 (0) kkr. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 252 846 kkr (220 366) kkr och i moderbolaget till 0 (0) kkr.

Avskrivningarna ingår som en del av administrationskostnaderna.

För mer information om avskrivning per tillgångstyp, se not 12 och 13.

Not 7. Operationell Leasing	Koncern 2021/22	Koncern 2020/21	Moderbolag 2021/22	Moderbolag 2020/21
Förfaller till betalning inom ett år	744 497	596 420	-	-
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	2 541 906	2 383 581	-	-
Förfaller till betalning senare än fem år	3 414 440	1 740 544	-	-
Summa	6 700 844	4 720 545	-	-
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	628 785	427 678	-	-

I koncernens redovisning utgörs den operationella leasingen i allt väsentligt av hyrda flygplan, hotell, kontorshyra, hyra för IT utrustning samt tjänstebilar.

I koncernen finns 9 st flyg på leasingkontrakt med löptid på mellan 2-8 år samt 4 nya flyg på väg in vilka kommer att ersätta gamla flyg när leasetid löpt ut och leasingkontrakt på reservdelar till våra flyg vilket löper ut 2025.

I koncernen leasas totalt 8 hotell, ett på Cypern (Sunwing/OBC, löper ut nov 2035), ett på Rhodos (Sunprime, löper ut oktober 2024), tre på Mallorca (Ett Sunwing och två Sunprime med olika löptider mellan 2022-2031), ett på Gran Canaria (Sunprime Atlantic view, löper ut 2023), ett på Teneriffa (Sunwing Fañabe löper ut 2030) och ett på Fuerteventura (Sentido Baganvilla, löper ut 2023). Storleken på framtida leasingavgifter justeras i vissa fall med konsumentprisindex.

I övrigt finns leasingkontrakt för huvudkontoren i respektive land där det svenska kontoret utgör drygt hälften av den totala leasingkostnaden för året samt att flygbolaget hyr hangar, crewroom och kontor på flygplatsen. Kontrakten för kontoren har följande löptider; det svenska löper ut i september 2027, det norska som löper ut i september 2026, det danska som löper ut i oktober 2023 och det finska löper ut i maj 2027. Framtida leasingavgifter justeras i vissa kontrakt för konsumentprisindex.

I koncernen leasas även en byggnad för lagerhållning av taxfreevaror i Landskrona (kontrakt löper ut i mars 2030) och IT hyr backup lokaler i Bromma och i Sättra.

Leasingavtalen för hyrd IT utrustning löper i genomsnitt på 3 år dock efter 22/23 så leasas ej längre IT utrustning. Befintlig utrustning kommer då att lämnas tillbaka eller köpas till ett restvärde. I övrig har man mindre belopp avseende leasingkontrakt på bilar samt på diverse kontorsutrustning såsom kaffemaskiner, kyl, frys, kassaterminaler etc.

Not 8. Ränteintäkter och liknande resultatposter	Koncern 2021/22	Koncern 2020/21	Moderbolag 2021/22	Moderbolag 2020/21
Räntor	61 049	33 562	1	10 549
Kursdifferenser	-	294	-	-
Summa	61 049	33 856	1	10 549
Varav avseende koncernföretag	-	-	1	10 549

Not 9. Räntekostnader och liknande resultatposter	Koncern 2021/22	Koncern 2020/21	Moderbolag 2021/22	Moderbolag 2020/21
Kursdifferenser på skulder	15 492	-	5 273	-
Räntor	275 637	213 013	1 793	11 168
Summa	291 129	213 013	7 066	11 168
Varav avseende koncernföretag	-	-	-	-

Not 10. Exceptionella intäkter och kostnader	Koncern 2021/22	Koncern 2020/21	Moderbolag 2021/22	Moderbolag 2020/21
SAS-strejk sommar 2022	39 910			
Vinstmarginalbeskattning Danmark 18/19	9 748			
Vinstmarginalbeskattning Sverige 18/19	-1 630			
Kostnader likvidation av vilande bolag	-200			
Legala kostnader ej relaterat till löpande verksamhet	2 443			
Förlust på derivatinstrument	-	61 589	-	-
Omstruktureringskostnader (externa konsultkostnader, avgångsvederlag)		58 696		
Kundförluster	625	16 792	-	-
Återvunna kundförluster	-	-4 018	-	-
Summa	50 896	133 059	-	-

Not 11 Skatter	Koncern 2021/22	Koncern 2020/21	Moderbolag 2021/22	Moderbolag 2020/21
Aktuell skatt	23 890	4 172	-	-
Uppskjuten skatt	15 923	210 276	-	-
Skatt på årets resultat	39 813	214 448	-	-

Avstämning av effektiv skatt

Resultat före skatt	-415 089	-1 398 357	-7 682	-1 653
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%)	85 508	299 248	1 582	354
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-57 890	-76 554	-186	-186
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1 377	55 846	-	-
Skatteeffekt av ändrade skattesatser	-	-4 040	-	-
Skatteeffekt av förändring uppskjuten skatt	62 168	-11 996	-	-
Skatteeffekt hänförlig till föregående år	28 410	6 585	-	-
Skatteeffekt avseende uppskjuten skatt från föregående år	-46 245	33 416	-	-
Skatteeffekt av ej redovisade underskott	-30 072	-90 793	-168	-168
Skatteeffekt av ej aktiverade underskott	-19 478			
Skatteeffekt av kursdifferenser	8 559	600	-	-
Skatteeffekt av utländska skattesatser	7 476	2 136	-	-
Redovisad effektiv skatt	39 813	214 448	-	-

Not 12. Immateriella anläggningstillgångar

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30
System och mjukvara		
Ingående anskaffningsvärden	280 314	202 859
Genom förvärv av dotterbolag	0	3 745
Övriga inköp	854	7 485
Omklassificeringar	73 701	66 225
Valutakursdifferenser	1 671	
Försäljning/utrangeringar	-832	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	355 708	280 314
Ingående ackumulerade avskrivningar	-145 538	-68 347
Årets avskrivningar	-79 744	-77 191
Omklassificeringar	162	
Valutakursdifferenser	-982	
Försäljning/utrangeringar	832	
Utgående ackumulerade avskrivningar	-225 270	-145 538
Utgående planenligt restvärde	130 438	134 776

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30
Goodwill		
Ingående anskaffningsvärden	461 972	316 879
Genom förvärv av dotterbolag	328 082	161 880
Valutakursdifferenser	37 379	-16 787
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	827 433	461 972
Ingående ackumulerade avskrivningar	-68 351	-26 757
Genom förvärv av dotterföretag	-28 473	
Valutakursdifferenser	-6 563	602
Årets avskrivningar	-72 123	-42 196
Utgående ackumulerade avskrivningar	-175 510	-68 351
Utgående planenligt restvärde	651 923	393 621

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30
Kundrelationer		
Ingående anskaffningsvärden	17 048	17 048
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	17 048	17 048
Ingående ackumulerade avskrivningar	-10 888	-5 207
Årets avskrivningar	-5 681	-5 681
Utgående ackumulerade avskrivningar	-16 569	-10 888
Utgående planenligt restvärde	479	6 160

Koncern Koncern



NLTG Holdco AB

27 (36)

559222-2789

Licenser, varumärken och liknande rättigheter	2022-09-30	2021-09-30
Ingående anskaffningsvärden	1 905 910	1 905 910
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 905 910	1 905 910

Ingående ackumulerade avskrivningar	-182 655	-87 357
Årets avskrivningar	-95 298	-95 298
Utgående ackumulerade avskrivningar	-277 953	-182 655
Utgående planenligt restvärde	1 627 957	1 723 255

	Koncern	Koncern
	2022-09-30	2021-09-30
Pågående utvecklingsarbete	78 371	59 158
Ingående anskaffningsvärden	78 371	59 158
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Under året nedlagda kostnader	102 926	85 438
Omklassificeringar	-73 528	-66 225
Utgående balans	107 769	78 371

I koncernens administrationskostnader ingår avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar med 252 846 (220 366) kkr.

Not 13. Materiella anläggningstillgångar

	Koncern	Koncern
	2022-09-30	2021-09-30
Byggnader och mark	10 982	5 640
Ingående anskaffningsvärden	10 982	5 640
Inköp	36 705	-
Genom förvärv av dotterföretag	725 770	5 631
Omklassificeringar	-	-
Valutakursdifferenser	1 017	-289
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	774 474	10 982
Ingående ackumulerade avskrivningar	-2 036	-941
Årets avskrivningar	-22 026	1 231
Valutakursdifferenser	-826	136
Utgående ackumulerade avskrivningar	-24 888	-2 036
Utgående planenligt restvärde	749 586	8 946

	Koncern	Koncern
	2022-09-30	2021-09-30
Förbättringsutgifter på annans fastighet	23 846	4 154
Ingående anskaffningsvärde	23 846	4 154
Genom förvärv av dotterbolag	-	10 936
Övriga inköp	34 882	9 548
Försäljningar/utrangeringar	-	-159
Valutakursdifferenser	-7 086	-633
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	65 814	23 846
Ingående ackumulerade avskrivningar	-4 021	826
Försäljningar/utrangeringar	-1	159
Årets avskrivningar och nedskrivning	-8 441	-5 474
Valutakursdifferenser	-6 081	468
Utgående ackumulerade avskrivningar	-18 544	-4 021
Utgående planenligt restvärde	47 270	19 825



	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30
Flyg och reservdelar		
Ingående anskaffningsvärde	83 261	72 532
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Övriga inköp	16 209	12 974
Valutakursdifferenser	5 848	- 2 245
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	105 318	83 261
Ingående ackumulerade avskrivningar	-41 043	-20 185
Årets avskrivningar och nedskrivning	-20 480	-21 712
Omklassificeringar	0	277
Valutakursdifferenser	-3 784	577
Utgående ackumulerade avskrivningar	-65 307	-41 043
Utgående planenligt restvärde	40 011	42 218
	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30
Inventarier, verktyg och installationer		
Ingående anskaffningsvärde	177 357	55 554
Genom förvärv av dotterbolag	63 412	108 341
Övriga inköp	88 610	29 376
Omklassificeringar	162	-
Valutakursdifferenser	29 216	-3 652
Försäljningar/utrangeringar	-10 554	-12 262
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	348 212	177 357
Ingående ackumulerade avskrivningar	-20 861	-10 960
Försäljningar/utrangeringar	9 713	12 095
Omklassificeringar	-162	-279
Valutakursdifferenser	-20 745	2 473
Årets avskrivningar och nedskrivning	-46 359	-24 190
Utgående ackumulerade avskrivningar	-78 414	-20 861
Utgående planenligt restvärde	269 798	156 496
	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30
Pågående nyanläggningar		
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Övriga inköp	3 387	-
Omklassificeringar	-	-
Valutakursdifferenser	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 387	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Omklassificeringar	-	-
Valutakursdifferenser	-	-
Årets avskrivningar och nedskrivning	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-
Utgående planenligt restvärde	3 387	0

I koncernens administrationskostnader ingår avskrivningar på materiella anläggningstillgångar med 97 306 (52 607) kkr

Not 14. Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

Koncernen	Organisations- Nummer	Säte	Kapital- andel %
NLTG Holdco AB	559222-2789	Stockholm	100
Nordic Leisure Travel Group Holdings AB	559222-2797	Stockholm	100
Nordic Leisure Travel Group AB	559222-3019	Stockholm	100
Ving SVE AB	559222-3027	Stockholm	100
Resort Mallorca Hotels International SL	B07993991	Palma de Mallorca	100
Ving Norge AS	915 894 151	Oslo	100
OY Tjäreborg Ab	0114101-6	Helsingfors	100
Vingresor Espana SA	A-35093129	Las Palmas	100
Astral Hellas SA	094262638	Kreta	70
Sunwing Hotels (Cyprus) Limited	HE 17216	Ayia Napa	100
NLTG HH Holdco AB	559221-7870	Stockholm	100
NLTG HH Greece AB	559221-7888	Stockholm	100
Sunwing Hellas AB	556706-3614	Stockholm	100
Spies A/S	24137414	Köpenhamn	100
Airshoppen Travel Retail A/S	41394121	Köpenhamn	100
Sunclass Airlines ApS	40844422	Köpenhamn	100
Nordic Leisure Travel Group Denmark A/S	18809036	Köpenhamn	100
NLTG Hotels Hellas Single Member Private Company	144465220000	Rhodos	100
NLTG HH Spain AB	559221-7839	Stockholm	100
Airtours Resorts Ownership España SL	B35501576	Las Palmas	100
Movables Inversiones 2014, SLU	B87130555	Las Palmas	100
Hoteles Sunwing S.A.	A07024631	Las Palmas	100

Moderbolaget	Organisations- Nummer	Säte	Kapital- andel %	Antal Andelar	Bokfört Värde 2022-09-30	Bokfört Värde 2021-09-30
Nordic Leisure Travel Group Holdings AB	559222-2797	Stockholm	100	50 000	2 768 378	1 949 938
Summa bokfört värde					2 768 378	1 949 938

Andelar i koncernföretag	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Ingående anskaffningsvärden	1 949 938	1 500 050
Förvärv	0	0
Aktieägartillskott	818 440	449 888
Utgående redovisat restvärde	2 768 378	1 949 938

Förvärv av dotterbolag

Under året förvärvade koncernen de spanska bolagen AROE S.L., Movables Inversiones 2014 SL och Hoteles SW SAU- Arguineguin som har inkluderats i koncernredovisningen med belopp avseende tiden från och med förvärvstidpunkten 4 januari 2022. Förvärvet skedde genom en apportemission i NLTG Holdco AB med betalning i form av aktierna i NLTG HH Holdco AB inklusive tillhörande nettotillgångar i de förvärvade bolagen.

Fordringar hos koncernföretag

På balansdagen uppgår moderbolagets fordringar på koncernföretag till 200 098 (14 997) kkr.

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Övriga långfristiga fordringar				
Ingående anskaffningsvärden	740 082	398 834	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	-	116 251	-	-
Tillkommande fordringar	247 053	242 437	-	-
Nedskrivningar	-1 339	-17 440	-	-
Utgående redovisat restvärde	985 796	740 082	-	-

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30
Not 15. Varulager		
Handelsvaror	35 918	32 049
Råvaror och förnödenheter	78 090	40 293
Summa	114 009	72 342

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Not 16. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda flygkostnader	241 866	77 473	-	-
Förutbetalda hotellkostnader	73 052	17 394	-	-
Förutbetalda hyror	14 360	31 844	-	-
Förutbetalda försäkringar	1 585	20 361	-	-
Förutbetalda licenskostnader	7 254	8 860	-	-
Övriga förutbetalda kostnader	94 620	51 337	-	-
Upplupna intäkter statligt stöd	0	22 462	-	-
Övriga upplupna intäkter	53 366	12 676	-	-
Utgående redovisat restvärde	486 102	242 407	-	-

Not 17. Eget kapital

Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 27 791 679 st stamaktier A med kvotvärdet 0,00091684 kr, 442 910 st stamaktier B med kvotvärde 0,00091684, 129 145 245 st preferensaktier A med kvotvärde 0,00091684 samt 60 210 865 st preferensaktier B med kvotvärde 0,00091684.

Not 18. Uppskjutna skatter

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade respektive skattemässiga värden är olika.

Temporära skillnader avseende följande poster har resulterat i uppskjutna skattefordringar eller skatteskulder.

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Uppskjutna skattefordringar				
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	49 126	11 522	-	-
Flygplansunderhåll	33 324	25 170	-	-
Outnyttjade underskottsavdrag	614 881	618 286	-	-
Uppskjutna skattefordringar som redovisas i balansräkningen	697 331	654 978	-	-

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Uppskjutna skatteskulder				
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	33 075	41 468	-	-
Övervärde byggnader	91 313			
Övervärde immateriella tillgångar	144 602			
Belopp som kvittas mot uppskjutna skattefordringar	-	153 739	-	-
Uppskjutna skatteskulder som redovisas i balansräkningen	268 990	195 207	-	-

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Uppskjutna skattefordringar				
Ingående anskaffningsvärde	654 978	398 595	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	19 859	29 226	-	-
Tillkommande fordringar	22 494	227 157	-	-
Utgående redovisat värde	697 331	654 978	-	-

	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Uppskjutna skatteskulder				
Ingående anskaffningsvärde	195 207	173 830		
Tillkommande skulder	73 783	21 377	-	-
Utgående redovisat värde	268 990	195 207	-	-

Ledningen har gjort en bedömning av det framtida förväntade resultatet baserat på den reviderade strategiplan som godkändes av bolagets styrelse sommaren 2022 då lönsamheten fortsatt förväntas vara positiv igen de kommande åren. Tillgänglig volym hos våra researrangörer för kommande vintern och sommar avspeglar den generella uppfattningen i samhället och hos myndigheterna att Covid-19-pandemin nu är över. Bokningsläget följer historiska mönster och förväntan dock med pressade marginaler jämfört med perioden före Covid vilket är ett resultat av kostnadsökningar p.g.a. högre elpriser och stigande inflation. Ledningen är av den uppfattning att effekterna av Covid-19-pandemin är över baserat på utförd analys av externa faktorer, såsom kundefterfrågan efter Covid, statistik över utländska turistvistelser och flygtrafikprognoser. Dessa har sammantaget givit ledningen ett bra underlag för sin bedömning av förutsättningarna, både för turistresemarknaden i stort, de finansiella förväntningarna samt NLTGs verksamhets framtida lönsamhet.

Baserat på den omfattande analysen, och då en försiktig hållning avseende framtida intjäning har applicerats, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskotten på sammanlagt 615 miljoner kronor kan nyttjas inom en överskådlig framtid.

Koncernens utnyttjade skattemässiga underskott uppgår totalt till 5,5 miljarder kronor. Av de utnyttjade underskotten om 5,5 miljarder kronor bedöms 2,8 miljarder kronor kunna nyttjas på ett sådant sätt att en uppskjuten skattefordran om totalt 615 miljoner kronor redovisas i koncernens balansräkning. Moderbolagets utnyttjade skattemässiga underskott uppgår till 2 miljoner kronor. Aktuell bolagsskatt för räkenskapsår 21/22 uppgår till 20,6%.

Not 19. Övriga avsättningar

Koncernen	Periodiskt flygplansunderhåll	Flygkompensation EU261	Summa
Ingående saldo 2020-10-01	345 715	708	346 423
Nya avsättningar	63 174	-	63 096
Ianspråktaget belopp	-27 629	-688	-28 239
Valutakursjustering	-30 375	-20	-30 395
Omklassificering	205 149	-	205 149
Ej utnyttjat belopp	-60 056	-	-60 056
Utgående saldo 2021-09-30	495 978	0	495 978

Koncernen	Periodiskt flygplansunderhåll	Flygkompensation EU261	Summa
Ingående saldo 2021-10-01	495 978	0	495 978
Nya avsättningar	125 153	80 110	205 263
Ianspråktaget belopp	-58 585	-64 383	-122 968
Valutakursjustering	143 132	760	143 892
Omklassificering	-	1 298	1 298
Ej utnyttjat belopp	-	-	-
Utgående saldo 2022-09-30	705 678	17 785	723 463

Moderbolaget redovisar inga avsättningar

Not 20. Långfristiga skulder

Koncernen	2021-09-30		Summa
	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	
Skulder till kreditinstitut	1 564 929	102 700	1 667 629
Övriga skulder	35 190	62 390	97 580
Utgående redovisat restvärde	1 600 119	165 090	1 765 209

Moderbolaget	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Övriga skulder	35 191	-	35 191
Utgående redovisat restvärde	35 191	-	35 191

Koncernen	2022-09-30		Summa
	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	
Skulder till kreditinstitut	1 000 065	757 052	1 757 117
Övriga skulder	147 389	69 833	217 222
Utgående redovisat restvärde	1 147 454	826 885	1 974 339

Moderbolaget	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Övriga skulder	186 912	-	186 912
Utgående redovisat restvärde	186 912	-	186 912



Not 21. Skulder som avser flera poster	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	96 741	96 012	-	-
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	6 016	5 407	-	-
Summa	102 757	101 419	-	-

Not 22. Checkräkningskredit

Koncernen har fyra beviljade kreditfaciliteter som uppgår till totalt 2 726 362 (2 847 189) kkr. Utnyttjad kredit på balansdagen var 1 136 887 (1 641 109) kkr vilket redovisas inom långfristiga skulder till kreditinstitut.

Not 23. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Semesterlöneskuld	68 154	62 150	-	-
Upplupna sociala avgifter	25 453	51 182	-	-
Upplupna löner	8 931	46 212	-	-
Upplupen källskatt	83 725	37 543	-	-
Upplupna leasingkostnader för flyg	64 520	67 416	-	-
Upplupna flygkostnader	136 278	83 767	-	-
Upplupna hotellkostnader	121 610	40 508	-	-
Destinations kostnader	23 875			
Garantier hotell	85 999			
Upplupna räntekostnader	52 651			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	115 373	86 836	24	437
Summa	786 570	475 633	24	675

Not 24. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga	Inga
Eventalförpliktelser				
Garantiåtagande avseende resegarantier	1 841 559	1 897 630	1 841 559	1 897 630
Garantiåtagande DNB	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Garantiåtagande Vækstfonden	1 027 670	960 260	1 027 670	960 260
Garantiåtagande Exportkreditnämnden	785 000	785 000	785 000	785 000
P Capital Partners lån	655 062		655 062	-
Moderbolagsgaranti NLTG Holdings AB	100 000	100 000		
Summa	5 409 291	4 712 890	5 309 291	4 612 890

Garantiåtagande avseende resegarantier omfattar ställda garantier i Finland, Norge, Sverige och Danmark där även moderbolaget står som solidariskt ansvarig.

Garantiåtagande DNB avser kreditfacilitet. Utnyttjad kredit på balansdagen var 804 475 (671 080) kkr.

Garantiåtagande Vækstfonden avser kreditfacilitet. Utnyttjad kredit på balansdagen var 0 (0) kkr.

Garantiåtagande Exportkreditnämnden avser kreditfacilitet. Utnyttjad kredit på balansdagen var 785 000 (535 000) kkr

P Capital Partners avser lån på 60 keur är lån med säkerhet i koncernens hotellfastigheter i Spanien.

Moderbolagsgaranti utställd av NLTG Holdings AB avser dotterbolaget Sunclass Airlines ApS åtagande enligt flygleaseavtal. Utöver detta tillhandahåller koncernens yttersta moderbolag NLTG Holdco AB ett obegränsat garantiåtagande vilket dock är begränsat till återstående betalningar för avtalade leases.

NLTG Holdings AB och/eller dotterbolag har pantsatt sitt aktieinnehav i alla större dotterbolag till förmån för sina finansiella borgenärer, DNB, EKN och Vækstfonden.

Not 25. Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Avskrivningar	350 152	272 973	-	-
Avsättningar	227 485	149 555	-	-
Förlust vid avyttring av inventarier	842	167	-	-
Uppskjuten skatt	-33 036	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-118 615	42 377	-	-
Summa	426 828	465 072	-	-

I resultat efter finansiella poster ingår:

Ränteintäkter och liknande poster	61 049	33 856	1	10 594
Räntekostnader och liknande poster	-291 129	-213 013	-7 066	-11 168

Not 26. Likvida medel	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
Banktillgodohavanden	811 298	169 460	-	-
Kassamedel	4	186	-	-
Medel på koncernkonto	-	-	730	1 279
Spärrade medel	466 760	81 694	-	-
Summa likvida medel	1 278 062	251 340	730	1 279

Not 27. Verkligt värde på derivat-instrument som används för säkringsändamål	Koncern 2022-09-30	Koncern 2021-09-30	Moderbolag 2022-09-30	Moderbolag 2021-09-30
---	-------------------------------	-------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

Verkliga värden på derivatinstrument uppgick på balansdagen till följande:

Kontrakt med positiva verkliga värden

Valutaterminkontrakt	79 072	10 404	-	-
Bränsleswappar	-	15 691	-	-

Kontrakt med negativa verkliga värden

Valutaterminkontrakt	-	-1 469	-	-
Bränsleswappar	-35 110	-255	-	-

Per 2022-09-30 har koncernen utestående valutaterminkontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 1 164 483 (637 416) kkr samt utestående bränsleterminkontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 373 951 (97 798) kkr.

Not 28. Händelser efter balansdagen

Efter balansdagen ser vi en fortsatt makroekonomisk försämring med stigande räntor och bränslepriser, hög inflation, och fluktuerande valutor vilket kan komma att påverka verksamheten i koncernen. Vi har hittills inte sett någon påverkan i bokningsläget, men ser dock pressade marginaler till följd av ökade kostnader.

Efter balansdagen har ett av koncernens dotterbolag slutfört en förvärvsprocess av de grekiska hotellbolagen som hanterar koncernens koncepthotell Sunwing och Ocean Beach Club på Kreta och Sunwing på Rhodos. Överlåtelsen av aktierna i moderbolaget genomfördes 31 oktober 2022 till ett substansvärde om 97 mEUR

Efter balansdagen har koncernens flygbolag signerat leasingavtal för 4 nya flyg med planerad leverans under 2022/23 och under 2023/24.

Not 29. Vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står:

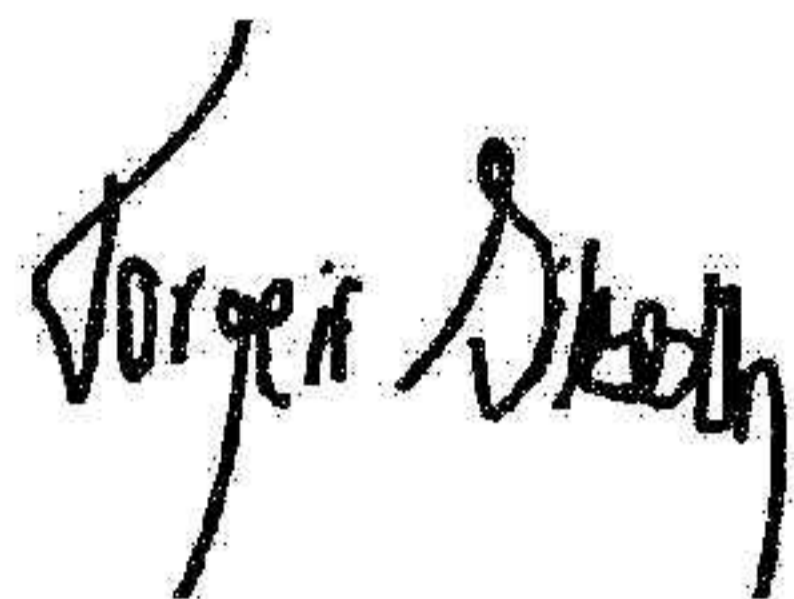
Balanserad vinst	2 789 767 719
Årets resultat	-7 682 190
Summa	2 782 085 529

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas	0
I ny räkning överföres	2 782 085 529
Summa	2 782 085 529

Underskrifter

Stockholm den 31 januari 2023



Torgeir Silseth
Styrelseordförande



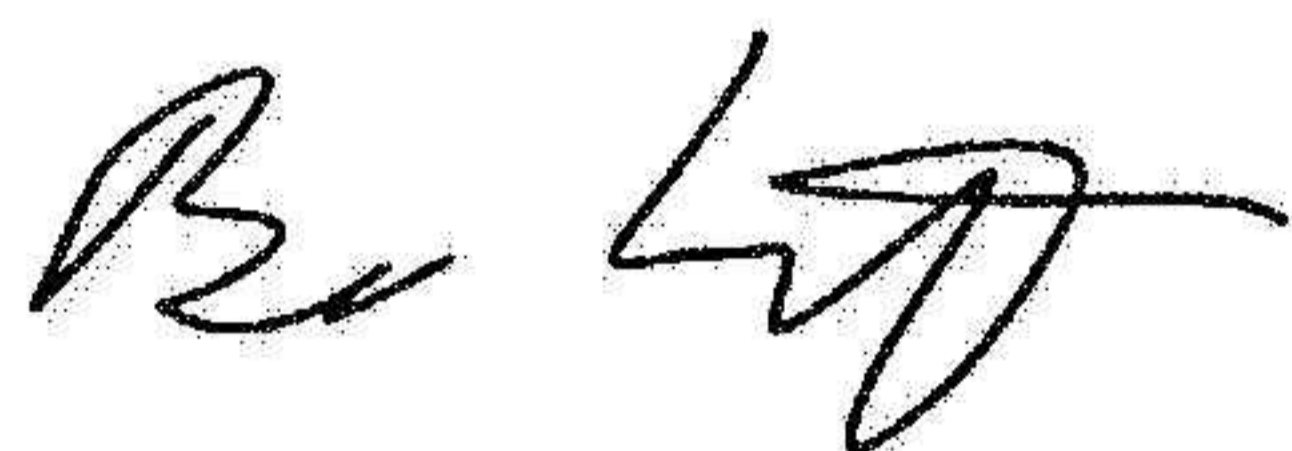
Jonathan Barlow Rosen
Styrelseledamot



Petter Samlin
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den _____

Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB



Bo Lagerström
Auktoriserad revisor



Verification

Transaction 09222115557486217038

Document

NLTG GROUP ÅR FY2122 Final
Main document
36 pages
Initiated on 2023-02-01 12:21:35 CET (+0100) by Emelie Aronsson (EA)
Finalised on 2023-02-01 17:27:24 CET (+0100)

Initiator

Emelie Aronsson (EA)
NLTG AB
emelie.aronsson@nltg.com
+46709513107

Signing parties

Petter Samlin (PS)
ID number 197908210375
Petter.Samlin@altor.com



The name returned by Swedish BankID was "Håkan Petter Samlin"
Signed 2023-02-01 12:58:51 CET (+0100)

Torgeir Silseth (TS)
torgeir.silseth@choice.no

bankID

The name returned by Norwegian BankID was "Torgeir Silseth"
BankID issued by "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2022-09-26 13:52:04 CEST (+0200)
Signed 2023-02-01 16:10:01 CET (+0100)

Jonathan Barlow Rosen (JBR)
Jonathan.rosen@tdrcapital.com
+447725454222

Signed 2023-02-01 12:39:46 CET (+0100)


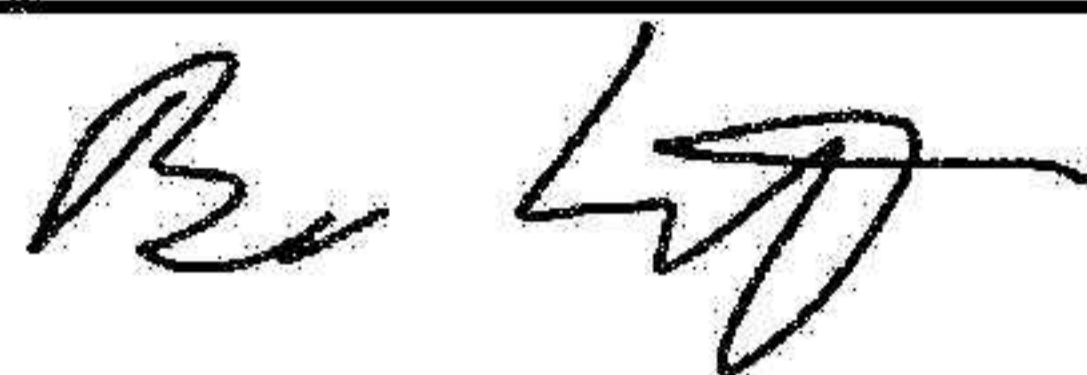
Bo Lagerström (BL)
ID number 196609238073
bo.lagerstroem@pwc.com



Verification

Transaction 09222115557486217038

2023040312148

	 <hr/>  <hr/> <p><i>The name returned by Swedish BankID was "Bo Curt Elof Lagerström"</i> <i>Signed 2023-02-01 17:27:24 CET (+0100)</i></p>
--	---

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i NLTG Holdco AB, org.nr 559222-2789

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för NLTG Holdco AB för räkenskapsåret 1 oktober 2021 till 30 september 2022.

Enligt vår 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 30 september 2022 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen 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 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra 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 våra 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Révisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för NLTG Holdco AB för räkenskapsåret 1 oktober 2021 till 30 september 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens 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.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt 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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-02-01 10:47:02 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Curt Elof Lagerström

Datum

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023040312151