20240620033315

Årsredovisning

för

Gotogate International AB

556538-1265

Räkenskapsåret

2023–01–01 – 2023–12–31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Gotogate International AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 17 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Uppsala den 17 juni 2024

Mathias Hedlund

20240620033316

Styrelsen och verkställande direktören för Gotogate International AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023–01–01 – 2023–12–31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, Tkr.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Gotogate International AB är en del av Etraveli Group som är en ledande global teknikleverantör för flygbiljetter och en av de största onlineresebyråerna (OTA) med en ökande global närvaro. Koncernen erbjuder ett brett utbud av flyg och andra reserelaterade tjänster och är verksamt på 75 marknader på sex kontinenter med varumärken såsom Gotogate, Mytrip och Flight Network samt metasöktjänsten Flygresor.se i Sverige. Bolaget har sin försäljning/förmedling huvudsakligen i Europa och Asien men också på marknader med stor tillväxtpotential. Företaget har sitt säte i Uppsala.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har Etraveli-gruppen och Booking.com omförhandlat det kommersiella avtalet och det har förlängts fram till slutet av 2028, på exklusiv basis.

Den 23 november 2021 meddelade Booking Holdings att de hade ingått ett avtal med fonder som förvaltas av CVC Capital Partners att förvärva Etraveli-gruppen för cirka 1,63 Mdr EUR. Slutförandet av förvärvet var föremål för vissa villkor, inklusive regulatoriskt godkännande. Transaktionen erhöll regulatoriskt godkännande från CMA i Storbritannien den 29 september 2022. Den 25 september 2023 meddelade dock Europeiska kommissionen (EC) sitt beslut att blockera Booking Holdings' förvärv av Etraveli-gruppen. Beslutet var en besvikelse för alla parter, men utsikterna för Etraveli-gruppen är fortsatt positiva tack vare det omförhandlade och förlängda kommersiella avtalet med Booking och koncernens starka marknadsposition.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I början av 2024 fusionerades det helägda dotterbolaget Digital International Travel Solutions AB med Gotogate International AB.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Den koncern i vilken Gotogate International AB ingår påverkas av ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha en betydande inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning. Exempel på risker är politiska och sociala risker, naturkatastrofer, hälsorisker (epidemier/pandemier), klimatförändringar, konjunkturberoende, IT relaterade risker och ökad konkurrens. Koncernen är genom sin verksamhet även exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagets resultat och ställning till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer, refinansierings- och kreditrisker. Se vidare angående finansiella risker under not 24.

Under 2020 implementerade Etraveli-gruppen ett nytt ramverk och arbetssätt inom Enterprise Risk Management. Det är en årlig process att validera och gå igenom koncernens risker för att säkerställa att åtgärder och fokus ligger på de mest relevanta riskerna. Inom detta arbetssätt identifierar koncernen ett antal risker inom fyra områden. I detta arbete identifierades sjuttioen risker för 2023.

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620033317

Riskområden:
Strategiska - mål på hög nivå i linje med företagets mission och vision
Operativt - mål som relaterar till effektiv resursanvändning
Finansiell rapportering - mål som inkluderar företagets behov av tillförlitlig finansiell rapportering
Efterlevnad - mål som inkluderar företagets behov av att följa tillämpliga lagar och förordningar

Etraveli-gruppen har under 2023 reviderat riskerna från 2022 med hänsyn till den senaste kunskapen och informationen om branschen, beaktande den ökande betydelsen av olika miljö- och samhällsrelaterade frågor. Genom detta arbete har två av riskerna klassificerats som hög risk och tolv som medium risk.

Exempel på identifierade risker:
Hög risk: teknologiska eller lagstiftningsrelaterade förändringar som kan påverka sättet Etraveli-gruppen driver sin verksamhet på samt risken att förlora effektivitet när affärsmiljön blir alltmer komplex.

Medium risk: otillräcklig successions-planering, naturkatastrofer och andra väsentliga händelser i omvärlden som negativt påverkar flygbranschen (t.ex. pandemier, krig och terrordåd), otillräcklig kundupplevelse, beroende av nyckelpartners/tredjeparter, svårigheter att uppnå skalbara IT system osv.

Dessa risker har utvärderats och följs upp av ledningen regelbundet och presenteras kontinuerligt för styrelsen. Sedan 2020 har det varit en årlig process att validera och gå igenom koncernens risker för att säkerställa att åtgärder och fokus ligger på de mest relevanta riskerna. För 2023 var fokus att förbättra skalbarheten i våra verksamheter och säkerställa en balans mellan agilt utförande samt förbättring av koncernens processer. Företaget investerar kontinuerligt för att förenkla processer samtidigt som man samarbetar med nya partners eller introducerar lösningar för att säkerställa bibehållandet av en konkurrensfördel på marknaden.

Ägarförhållanden

Gotogate International AB är ett helägt dotterbolag till Etraveli Group AB (f.d. Seat24 Travel AB). Koncernredovisningen upprättas av Flugo Group Holdings AB, 559113-9570. Flugo Group Holdings AB ägdes per 31 december 2023 till 56,1 % av Nubo Holdings S.à.r.l. (37,8 % per 31 december 2022) och till 43,9 % av övriga (62,2 % per 31 december 2022). Nubo Holdings Sàrl hade 88,9 % av rösterna per 31 december 2023 (84,7 % per 31 december 2022) och övriga 11,1 % (15,3 % per 31 december 2022). Nubo Holdings S.à.r.l. har det bestämmande inflytandet i Flugo Group Holdings AB. Nubo Holdings S.à.r.l. ägs i sin tur i sin helhet av Nubo Holdings Jersey Limited vilket i sin tur ägs av CVC Fonder.

Hållbarhetsrapport

Etraveli-gruppen har publicerat en hållbarhetsrapport. Den finns tillgänglig på gruppens hemsida www.etraveligroup.com.

Flerårsöversikt (Tkr)	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
Nettoomsättning	1 597 071	907 261	528 612	348 318	928 463
Resultat efter finansiella poster	241 268	157 609	20 893	-74 869	-36 015
Balansomslutning	1 638 088	429 194	386 692	797 886	1 684 757
Soliditet (%)	2,5	17,5	11,6	12,1	6,3

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620033318

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	4 016 314
årets vinst	25 597 984
	29 614 298

disponeras så att	
till aktieägare utdelas (3,58 kronor per aktie)	29 022 776
i ny räkning överföres	591 522
	29 614 298

Styrelsen föreslås bemyndigas att besluta om tidpunkt då utdelningen skall betalas.

Styrelsens yttrande

Koncernbidrag har, under förutsättning av årsstämmans godkännande, lämnats med 215 670 000 SEK vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, reducerats med 171 241 980 SEK efter beaktande av skatteeffekten om 44 428 020 SEK.

Den föreslagna värdeöverföringen, i form av koncernbidrag och vinstutdelning, reducerar bolagets soliditet. Soliditeten är fortsatt betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen, i form av koncernbidrag och vinstutdelning, ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st (försiktighetsregeln).

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620033319

Resultaträkning
Tkr

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Försäljning	4	23 026 597	23 332 106
Nettoomsättning	3, 4	1 597 071	907 259
Övriga rörelseintäkter		20 948	84 424
		1 618 018	**991 683**
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-625 727	-409 888
Övriga externa kostnader	5, 6	-778 612	-432 573
		-1 404 339	**-842 461**
Rörelseresultat		**213 680**	**149 223**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	72 494	32 667
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-44 906	-24 282
		27 588	**8 386**
Resultat efter finansiella poster		**241 268**	**157 608**
Bokslutsdispositioner	9	-215 670	-78 871
Resultat före skatt		**25 598**	**78 737**
Skatt på årets resultat	10	0	-15 058
Årets resultat		**25 598**	**63 680**

20240620003320

Balansräkning

Tkr

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	11, 12	1 412	1 408
Fordringar hos koncernföretag	13	802 910	0
Andra långfristiga fordringar	14	3 714	3 728
		808 036	**5 136**
Summa anläggningstillgångar		**808 036**	**5 136**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		890	1 757
Fordringar hos koncernföretag	15	551 318	240 230
Övriga fordringar		4 634	9 657
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	254 603	172 414
		811 445	**424 058**
Kassa och bank		18 607	0
Summa omsättningstillgångar		**830 052**	**424 058**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 638 088**	**429 194**

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620033321

Balansräkning

Tkr

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	18		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		2 026	2 026
Reservfond		9 314	9 314
		11 340	**11 340**
Fritt eget kapital	19		
Balanserad vinst eller förlust		4 016	0
Årets resultat		25 598	63 680
		29 614	**63 680**
Summa eget kapital		**40 954**	**75 020**
Avsättningar	20		
Övriga avsättningar		22 682	0
Summa avsättningar		**22 682**	**0**
Långfristiga skulder	21		
Skulder till koncernföretag		759 888	0
Summa långfristiga skulder		**759 888**	**0**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		68 176	12 735
Skulder till koncernföretag		497 499	167 334
Övriga skulder		100 705	35 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	148 185	138 588
Summa kortfristiga skulder		**814 564**	**354 174**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 638 088**	**429 194**

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620003322

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie-kapital	Reservfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	**2 026**	**9 314**	**33 697**	**45 037**
Utdelning			-33 697	-33 697
Årets resultat			63 680	63 680
Utgående eget kapital 2022-12-31	**2 026**	**9 314**	**63 680**	**75 020**
Utdelning			-59 663	-59 663
Årets resultat			25 598	25 598
Utgående eget kapital 2023-12-31	**2 026**	**9 314**	**29 614**	**40 954**

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620003323

Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		213 680	149 223
Erlagd ränta		-44 905	-24 282
Erhållen ränta		29 471	38 362
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		22 682	17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**220 928**	**163 319**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kundfordringar		867	-1 714
Förändring av kortfristiga fordringar		-447 918	-139 903
Förändring av leverantörsskulder		55 441	-11 001
Förändring av kortfristiga skulder		189 280	23 519
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**18 597**	**34 220**
Investeringsverksamheten			
Lämnad utdelning		-59 663	-33 697
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		14	-558
Försäljning av dotterbolag		0	35
Förvärv av dotterbolag		-4	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-59 653**	**-34 220**
Finansieringsverksamheten			
Förändring lån		59 663	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**59 663**	**0**
Årets kassaflöde		**18 607**	**0**
Likvida medel vid årets början		0	0
Likvida medel vid årets slut		**18 607**	**0**

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620003324

Noter

Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

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

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

För säkring av tillgång eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer.

Intäktsredovisning

Gotogate International AB tillhandahåller reserelaterade tjänster till konsumenter och organisationer över hela världen genom konsumentriktade webbplatser.

En resebyrå uppträder vanligtvis som agent/förmedlare av resetjänster för såväl reseproducenter och researrangörer som kunder/resenärer men ofta också i eget namn som arrangör. För att underlätta jämförelser med andra företag inom resebranschen och för att kunna bedöma verksamheten är information om den bruttoförsäljning som genereras i bolaget väsentlig. Med bruttoförsäljning avses försäljning till kund, d.v.s. det kunden betalar för resan. Bruttoförsäljning till kund är även grunden vid mätning och bedömning av marknadsandelar. Den nettoomsättning som redovisas i resultaträkningen innefattar koncernens bruttoförsäljning men inkluderar även kostnaderna för de produkter koncernen förmedlar som agent samt provisioner, bokningsavgifter och intäkter från egna produkter.

Gotogate International AB genererar sina intäkter från förmedlingstjänster avseende tillhandahållande av (i) flygrelaterade tjänster, (ii) icke-flygrelaterade tjänster, inklusive hotellboende, hyrbilar och reseförsäkringar utställda av tredje part. Bolagets intäkter genereras från serviceavgifter, bokningsavgifter för distribution av flyginnehåll, kommissioner, volymprovisioner som erhålls från leverantörer och i vissa fall, marginaler. Bolaget erhåller också volymprovisioner från sina leverantörer av Global Distribution Systems ("GDS"), baserat på volymen av de flygbiljetter bolaget förmedlar genom GDS-systemen. Förutom ovanstående reserelaterade intäkter genererar Gotogate International AB också intäkter från icke reserelaterade tjänster, såsom t. ex. provisioner som erhålls från kreditkortsföretag.

Intäkterna värderas till verkligt värde. Intäkter och kostnader för förmedlade tjänster nettoredovisas exklusive mervärdesskatt och rabatter.

När Gotogate International AB uppträder som agent, dvs inte bär någon lagerrisk och inte är primär gäldenär i arrangemanget, intäktsredovisas endast förmedlingstjänsten och provisioner avseende tillhandahållandet av förmedlingstjänster avseende planerad flygpassagerartransport, hotellboende och biluthyrning. Bolaget redovisar inga intäkter och kostnader för försäljning relaterat till tillhandahållandet av de underliggande resetjänsterna av reseleverantören, för vilka den agerar som agent. Som agent kan inte bolaget bestämma över eller ändra resetjänsten som den förmedlar.

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620003325

När Gotogate International AB uppträder som agent, intäktsredovisas provisioner från reseleverantören baserat på uppnåendet av vissa försäljningsmål under en viss överenskommen period. Bolaget intäktsredovisar sådana provisioner när det anses mycket sannolikt att överenskomna mål kommer att uppnås. När det är sannolikt att de överenskomna målen kommer att uppnås, redovisas intäkterna baserat på hur stor procentuell andel av överenskomna provisioner som uppnåtts vid rapporteringstillfället.

Gotogate International AB agerar endast i sitt eget namn gentemot kunder, som huvudman, avseende tillhandahållandet av vissa tilläggsprodukter såsom avbokningsprodukter och andra service-relaterade produkter. Bolaget redovisar intäkterna från avgifterna för tilläggstjänsterna vid bokningstillfället eller över tid beroende på de identifierade prestationsåtagandena.

Redovisning av intäkter från resetjänster på "brutto" basis eller redovisning av intäkter från förmedling beror på om Gotogate International AB anses agera som huvudman eller som agent i sina transaktioner. *Därför bedömer bolaget om den kontrollerar de resetjänster som tillhandahålls till kunderna.* Vid utförandet av denna bedömning beaktar bolaget den kontraktsmässiga relationen mellan parterna samt andra relevanta fakta och omständigheter. Denna analys genomförs med hjälp av olika kriterier såsom, men inte begränsat till, om bolaget är primärt ansvarig för att uppfylla löftet att tillhandahålla den specificerade varan eller tjänsten, om koncernen har lagerrisk eller har diskretion att fastställa kundpriset på resetjänsten och har diskretion vid valet av leverantör av resetjänsten.

När Gotogate International AB behåller de avtalsenliga rättigheterna att erhålla kassaflödena från en finansiell tillgång (ursprungstillgången) men påtar sig en avtalsenlig förpliktelse att erlägga dessa kassaflöden till annan part (slutlig mottagare), behandlas transaktionen som en överföring av en finansiell tillgång. Detta är fallet när bolaget erhåller medel från kund som ska vidare till flygbolag samt erhåller medel från flygbolag som ska vidare till kund (refunds ex.). Dessa redovisningsmedel uppgår per 31 december 2023 till 322 817 KSEK varav 15 833 KSEK utgör skuld till flygbolag och 306 983 KSEK utgör skuld till kund ((per 31 december 2022 uppgick dessa likvida medel till 224 628 KSEK varav 8 330 KSEK utgjorde skuld till flygbolag och 216 299 KSEK utgjorde skuld till kund) och redovisas därmed inte i koncernens balansräkning och kassaflöde.

Finansiella instrument

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

Likvida medel
Bolaget ingår i ett koncernkontosystem där Etraveli Group AB är motpart till banken.
Tillgodohavanden/utnyttjad kredit redovisas som en fordran respektive skuld till bolaget. Per balansdagen 2023-12-31 uppgick fordran till 615 013 KSEK (fordran på 265 112 KSEK per 2022-12-31).

Utländska valutor
Monetära tillgångs- och skuldposter värderas i utländsk valuta till balansdagens avistakurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

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

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620033326

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

Inkomstskatter

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

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

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

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

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

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

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

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

Koncernförhållanden

Företaget är moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen egen koncernredovisning. Det överordnade moderföretaget Flugo Group Holdings AB, organisationsnummer 559113-9570 med säte i Stockholm upprättar koncernredovisning.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620003327

Uppskattningar och bedömningar

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

Bedömningar av fordringar
Koncernens fordringar består bland annat av fordringar gentemot flygbolag avseende volymprovisioner och/eller marknadsföringsbidrag. Dessa fordringar baseras huvudsakligen på bedömningar av bokade flygbiljetter och tidpunkt för framtida avresa. Ledningen gör kontinuerligt bedömningar av försäljningen och kreditrisken hos flygbolagen samt bedömningar utifrån fall till fall om det föreligger ett nedskrivningsbehov av dessa fordringar.

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Not 2 Transaktioner med närstående

Transaktioner med koncernföretag sker på marknadsmässiga villkor och inga andra närståendetransaktioner har förekommit.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning på geografiska marknader

	2023-01-01 -2023-12-31	**2022-01-01 -2022-12-31**
Europa	283 907	211 712
Nord- och Sydamerika	349 298	166 648
Asien	803 172	352 108
Resten av världen	160 693	176 790
	1 597 071	**907 259**

Not 4 Nettoomsättning och försäljning

	2023-01-01 -2023-12-31	**2022-01-01 -2022-12-31**
Nettoomsättning	1 597 071	907 259
Fakturering för annans räkning	23 026 597	23 332 106
	24 623 668	**24 239 365**

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620033328

Not 5 Inköp och försäljning inom koncernen

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Inköp och försäljning inom koncernen		
Inköp som avser koncernföretag	242 070	180 790
	242 070	**180 790**

Not 6 Arvode till revisorer

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

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
PWC		
Revisionsuppdrag	-354	-442
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-43	-16
	-397	**-458**

Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Ränteintäkter från koncernföretag	72 460	29 906
Övriga ränteintäkter	33	1
Resultat vid försäljningar	0	17
Omvärdering av upplupen ränta i utländsk valuta	0	2 744
	72 494	**32 667**

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Räntekostnader till koncernföretag	-44 905	-24 224
Övriga räntekostnader	0	-57
Omvärdering av upplupen ränta i utländsk valuta	0	0
	-44 906	**-24 282**

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620003329

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Lämnat koncernbidrag/Erhållet koncernbidrag	-215 670	-78 871
	-215 670	**-78 871**

Not 10 Aktuell och uppskjuten skatt

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Skatt på årets resultat		
Uppskjuten skatt	0	-15 058
Totalt redovisad skatt	**0**	**-15 058**

Avstämning av effektiv skatt

		2023-01-01 -2023-12-31		2022-01-01 -2022-12-31
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		25 598		78 737
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-5 273	20,60	-16 220
Ej avdragsgilla kostnader	20,60	-410	20,60	0
Ej skattepliktiga intäkter	20,60	7	20,60	1 162
Under året utnyttjande av tidigare års underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisats som tillgång	20,60	5 676	20,60	0
Redovisad effektiv skatt	**0,00**	**0**	**19,12**	**-15 058**

Not 11 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 408	1 443
Inköp	4	0
Försäljningar/utrangeringar	0	-35
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 412**	**1 408**
Utgående redovisat värde	**1 412**	**1 408**

20240620033330

Not 12 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Bokfört värde 2023-12-31
Digital International Travel Solutions AB	100	100	50
Gotogate KSA Travel and Tourism Company	100	100	359
Gotogate Korea LLC	100	0	815
Gotogate Colombia SAS	100	4000000	9
Gotogate SA	95	95000	4
Gotogate Agencia De Viagens LTDA	95	95000	145
Gotogate Mexico S de R.I. De C.V	95	0	29
Etraveli India Private Limited	95	950	1
			1 412

Namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Bokfört värde 2022-12-31
Digital International Travel Solutions AB	100	100	50
Gotogate KSA Travel and Tourism Company	100	100	359
Gotogate Korea LLC	100	0	815
Gotogate Colombia SAS	100	4000000	9
Gotogate SA	95	95000	0
Gotogate Agencia De Viagens LTDA	95	95000	145
Gotogate Mexico S de R.I. De C.V	95	0	29
Etraveli India Private Limited	95	950	1
			1 408

Namn	Org.nr	Säte
Digital International Travel Solutions AB	559019-8494	Uppsala, SE
Gotogate KSA Travel and Tourism Company	1010626871	Riyadh, SA
Gotogate Korea LLC	184-86-02130	KR
Gotogate Colombia SAS	3367147	Bogotá, CO
Gotogate SA	1951027	Buenos Aires, AR
Gotogate Agencia De Viagens LTDA	35.235.555.7	São Paulo, BR
Gotogate Mexico S de R.I. De C.V	FME - 2021031776 U63030PN2021PT	Ciudad de México, MX
Etraveli India Private Limited	C202876	Pune, IN

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620033331

Not 13 Långfristiga fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Tillkommande fordringar	289 056	0
Avgående fordringar	-59 663	0
Omklassificeringar	594 446	0
Omvärderingseffekter	-20 928	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**802 910**	**0**
Utgående redovisat värde	**802 910**	**0**

Aktieägarlånet och det externa lånet, som finns längre upp i koncernen, klassificerades som kortfristiga 2021 och 2022 då Booking Holdings hade ingått ett avtal att förvärva Etraveli-gruppen (varmed dessa lån förväntades regleras). Förvärvet blockerades dock av Europeiska kommissionen under 2023 varmed lånen samt de relaterade lånen som allokerats ner i dotterbolagen klassificeras som långfristiga igen utifrån dess förfallotidpunkt.

Not 14 Andra långfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 728	3 170
Tillkommande fordringar	0	558
Avgående fordringar	-14	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**3 714**	**3 728**
Utgående redovisat värde	**3 714**	**3 728**

Not 15 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
För skulder till kreditinstitut:		
Fordringar hos koncernbolag	0	534 782
Företagsinteckningar	0	1 150
	0	**535 932**

Not 16 Eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Resegarantier	3 500	3 500
Bankgarantier	3 457	3 728
	6 957	**7 228**

Se not 20 gällande krav från taiwanesiska skattemyndigheten.

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620003332

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Provisionsintäkter	196 451	128 167
Upplupna avgiftsintäkter och upplupen fordran	58 151	44 217
Övriga poster	0	30
	254 603	**172 414**

Not 18 Antal aktier och kvotvärde

	Antal aktier	Kvot-värde
Antal/värde vid årets ingång	8 104 058	0,25
	8 104 058	

Aktiekapitalet står oförändrat under året.

Not 19 Disposition av vinst eller förlust

	2023-12-31
Förslag till vinstdisposition	
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:	
balanserad vinst	4 016
årets vinst	25 598
	29 614
disponeras så att	
till aktieägare utdelas	29 023
i ny räkning överföres	592
	29 614

Not 20 Avsättningar

	2023-12-31	2022-12-31
Övriga avsättningar		
Årets avsättningar	22 682	0
	22 682	**0**

Gotogate International AB har fått ett krav från taiwanesiska skattemyndigheten som företaget har bestridit. Det är svårt för företaget att utvärdera ett troligt utfall eller en potentiell kostnad från detta krav. Den taiwanesiska myndigheten har inte förmedling av tjänster införlivat i sin lagstiftning, vilket förklarar varför ett slutgiltigt beslut från myndigheterna dröjer. Per 31 december 2023 har en avsättning gjorts avseende detta krav om 22 682 KSEK.

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620003333

Not 21 Långfristiga skulder till koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	0	0
Tillkommande skulder	246 033	0
Omklassificeringar	534 782	0
Omvärderingseffekter	-20 928	0
Utgående balans	**759 888**	**0**

Aktieägarlånet och det externa lånet, som finns längre upp i koncernen, klassificerades som kortfristiga 2021 och 2022 då Booking Holdings hade ingått ett avtal att förvärva Etraveli-gruppen (varmed dessa lån förväntades regleras). Förvärvet blockerades dock av Europeiska kommissionen under 2023 varmed lånen samt de relaterade lånen som allokerats ner i dotterbolagen klassificeras som långfristiga igen utifrån dess förfallotidpunkt.

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna marknadsföringskostnader	59 322	36 254
Förutbetalda intäkter och reserver gällande tilläggsprodukter	12 263	18 054
Upplupna revisorskostnader	161	270
Upplupna biljett- och hotellkostnader	46 062	42 112
Övriga upplupna kostnader	30 377	41 899
	148 185	**138 588**

Not 23 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I början av 2024 fusionerades det helägda dotterbolaget Digital International Travel Solutions AB med Gotogate International AB.

Not 24 Finansiella risker

Bolaget exponeras genom sin verksamhet för finansiella risker. De finansiella risker som är av störst betydelse är valuta-, ränte-, kredit- och likviditetsrisk. Dessa risker hanteras samt kontrolleras i enlighet med en av styrelsen antagen finans- och valutapolicy. Riskhanteringen sköts av företagets finansavdelning.

Likviditetsrisker
Likviditetsrisk avser risken att bolaget saknar tillräcklig likvida medel för betalning av sina åtaganden avseende finansiella skulder. Bolaget ingår i en koncern där målsättningen med likviditetshantering är att säkerställa att tillräckliga likvida medel finns för att klara sina kommersiella åtaganden.
Kassaflödesprognoser upprättas löpande samt rapporteras till ledningen, kontroll och uppföljning av dessa görs av koncernens finansavdelning. Överskottslikviditet i koncernens rörelsedrivande företag, överstigande den del som krävs för att hantera rörelsekapitalbehov, hanteras centralt inom koncernen.
Bolaget har likvida medel om 18 607 KSEK (-145 134 KSEK).

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, HW, LD

20240620033334

Marknadsrisker
Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. De marknadsrisker som främst påverkar bolaget utgörs av valutarisker, ränterisker och leverantörsrisker. Bolagets målsättning är att minska påverkan av kortsiktiga fluktuationer av bolagets resultat. På längre sikt kommer emellertid varaktiga förändringar i valutakurser och räntor att få en påverkan på det konsoliderade resultatet.

Ränterisker
Ränterisk är risken att värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan leda till förändring i verkliga värden och förändringar i kassaflöden. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Hantering av bolagets ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala ekonomifunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering. Bolagets ränteexponeringsrisk är relativt begränsad då inlåningen möts av motsvarande utlåning.

Valutarisker
Bolaget är exponerad för olika typer av valutarisker. Valutarisk definieras som risken att ogynnsamma förändringar i valutakurser kan påverka resultatet negativt. Hantering av dessa risker fastställs av styrelsen och framgår av bolagets valutapolicy. Bolagets valutarisker avser i huvudsak valutorna EUR, GBP och USD. Dessutom finns en valutaexponering i bolaget som avser betalningsflöden i form av kund- respektive leverantörsbetalningar i utländska valutor, benämnd transaktionsexponering.
Transaktionsexponeringen är relativt låg.

Leverantörsrisker
Med leverantörsrisker avses risker för negativa förändringar i nivå och beräkningsgrund på ersättningar för förmedlade tjänster. För att minska denna risk arbetar bolaget kontinuerligt med att stärka marknadspositionen och relationen till kunden. Bolaget sluter även i vissa fall avtal med leverantörerna avseende volymåtagande för genererad försäljning.

Kreditrisker
Med kreditrisker avses risken att bolaget inte erhåller betalningar enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förbindelser.

Kreditrisker i fordringar:
Risken för att bolagets kunder inte uppfyller sina åtagenden, det vill säga att betalning ej erhålls för fordringar, utgör en kreditrisk för genererad försäljning. Kundfordringar gentemot privatpersoner/företag förekommer i princip inte då huvuddelen av försäljningen betalas direkt via internetbank eller kreditkort. Huvuddelen av fordringarna är koncerninterna och bedöms inte medföra någon väsentlig kreditrisk.

Motpartens oförmåga att leverera tjänster
Vid försäljning av flygbiljetter agerar bolaget som en agent åt flygbolagen. Själva flygbiljetten är ett avtal mellan resenären och flygbolaget. I det fall resenären betalt flygbiljetten till agenten med ett kreditkort och flygbolaget inte kan leverera tjänsten, kan agentens kortinlösandebank under vissa antaganden, kräva agenten på beloppet. Agenten får sedermera rikta ett motkrav mot flygbolaget. Agenten har också ett ekonomiskt ansvar gentemot resenären i det fall agenten sålt en paketliknande resa. Reserveringar för dessa risker görs löpande.

Transaction 09222115557519834141 Signed JE, MH, IW, LD

20240620033335

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Mathias Hedlund
Verkställande direktör

Henrik Wetterdal
Styrelseledamot

Johan Elwin
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

20240620033336

Verification

Transaction 09222115557519834141

Document

Gotogate International AB Annual Report (FY 2023) SWE.pdf
Main document
21 pages
Initiated on 2024-06-13 09:59:30 CEST (+0200) by Contracts Etraveli Group (CEG)
Finalised on 2024-06-13 15:02:54 CEST (+0200)

Initiator

Contracts Etraveli Group (CEG)
Etraveli Group
contracts@etraveli.com

Signatories

Johan Elwin (JE)
ID number 197708270058
johan.elwin@etraveligroup.com
+46707675442

BankID

The name returned by Swedish BankID was "JOHAN ELWIN"
Signed 2024-06-13 14:49:03 CEST (+0200)

Mathias Hedlund (MH)
ID number 197004040239
mathias.hedlund@etraveligroup.com
+46706663758

BankID

The name returned by Swedish BankID was "MATHIAS HEDLUND"
Signed 2024-06-13 12:41:58 CEST (+0200)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20240620005337

Verification

Transaction 09222115557519834141

Henrik Wetterdal (HW)
ID number 196704011094
henrik.wetterdal@etraveligroup.com
+46736335500

BankID

The name returned by Swedish BankID was "HENRIK WETTERDAL"
Signed 2024-06-13 14:05:58 CEST (+0200)

Leonard Daun (LD)
ID number 196403203216
leonard.daun@pwc.com
+46709295146

BankID

Leonard Daun

The name returned by Swedish BankID was "LEONARD DAUN"
Signed 2024-06-13 15:02:54 CEST (+0200)

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

20240620033338

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Gotogate International AB, org.nr 556538-1265

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Gotogate International AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Gotogate International ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 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 Gotogate International 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 Gotogate International 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 Gotogate International AB för år 2023 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.

20240620003339

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 Gotogate International 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, eller
- 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.

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2024-06-13 13:03:23 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: LEONARD DAUN — Datum

Leonard Daun

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20240620033340

20240620033341

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret

2023-01-01—2023-12-31

Flugo Group Holdings AB

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse 2
Resultat och finansiell ställning 4
Koncernens rapport över totalresultat 8
Koncernens balansräkning 9
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital 11
Koncernens rapport över kassaflöden 12
A. Noter för koncernen 13
Moderföretagets resultaträkning 46
Moderföretagets balansräkning 47
Moderföretagets förändringar i eget kapital 49
Moderföretagets kassaflödesanalys 50
B. Noter för moderföretaget 51
Underskrifter 58
Revisionsberättelse 59

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033442

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Flugo Group Holdings AB, org.nr. 559113-9570, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01—2023-12-31.

Verksamhetsbeskrivning

Flugo Group Holdings AB inklusive dotterbolag (fortsättningsvis Etraveli-gruppen eller koncernen), är en ledande global teknikleverantör för flygbiljetter och en av de största onlineresebyråerna (OTA) med en ökande global närvaro.

Koncernen erbjuder ett brett utbud av flyg och andra reserelaterade tjänster och är verksamt på 75 marknader på sex kontinenter med varumärken såsom Gotogate, Mytrip och Flight Network samt metasöktjänsten Flygresor.se i Sverige. Tripstack är vårt B2B-företag som specialiserat sig på att tillhandahålla flyginnehåll från lågprisbolag och Virtual Interline[1] och spelar en viktig roll för att koppla samman miljontals flygresor och skapa unikt flyginnehåll som våra konsumenter och partners kan dra nytta av. Etraveli-gruppen är en av de största flygcentrerade online-aktörerna i världen och har samarbeten med bl.a. Booking.com och Google Flights. Koncernen förmedlade under 2023 flygresor och andra reserelaterade tjänster för 11 646,7 MEUR (7 140,6 MEUR), med en nettoomsättning om 616,6 MEUR (413,8 MEUR). Koncernen har sitt huvudkontor i Uppsala och har kontor i åtta andra städer världen över samt outsourcade verksamheter i sju länder.

Sedan augusti 2017 ägs den dåvarande Etraveli-koncernen av fonder som förvaltas av CVC Capital Partners ("CVC Fonder"). Transaktionen genomfördes 3 augusti 2017 varmed den förvärvade koncernen konsoliderats i Flugo Group Holdings- koncernen från detta datum.

Ägarförhållanden

Av nedan tabell framgår Flugo Group Holdings AB:s ägarförhållanden. Nubo Holdings S.à.r.l. har det bestämmande inflytandet i Flugo Group Holdings AB.

	Andel aktier		Andel röster	
	2023-12-31	**2022-12-31**	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Nubo Holdings S.à.r.l.	56,1 %	37,8 %	88,9 %	84,7 %
Övriga	43,9 %	62,2 %	11,1 %	15,3 %
Total	**100 %**	**100 %**	**100 %**	**100 %**

Se vidare not A22 eget kapital. Nubo Holdings S.à.r.l. ägs i sin tur i sin helhet av Nubo Holdings Jersey Limited vilket i sin tur ägs av CVC Fonder.

[1] Virtual Interline (VI) kombinerar flygrutter mellan flygbolag som inte har samarbetsavtal eller s.k. code-share avtal.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033343

Verksamhetens utveckling under 2023-01-01—2023-12-31

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- Under året har Etraveli-gruppen och Booking.com omförhandlat det kommersiella avtalet och det har förlängts fram till slutet av 2028, på exklusiv basis.

- Den 23 november 2021 meddelade Booking Holdings att de hade ingått ett avtal med fonder som förvaltas av CVC Capital Partners att förvärva Etraveli-gruppen för cirka 1,63 Mdr EUR. Slutförandet av förvärvet var föremål för vissa villkor, inklusive regulatoriskt godkännande. Transaktionen erhöll regulatoriskt godkännande från CMA i Storbritannien den 29 september 2022. Den 25 september 2023 meddelade dock Europeiska kommissionen (EC) sitt beslut att blockera Booking Holdings' förvärv av Etraveli-gruppen. Beslutet var en besvikelse för alla parter, men utsikterna för Etraveli-gruppen är fortsatt positiva tack vare det omförhandlade och förlängda kommersiella avtalet med Booking och koncernens starka marknadsposition.

- Under det fjärde kvartalet slutförde koncernen ett refinansieringsprojekt där det externa lånet återbetalades och ett nytt större lån togs upp. Likviden användes för återbetalning av vissa aktieägarlån. Det nya externa lånet uppgår till 465 MEUR och löper på 5 år och därtill har koncernen en s.k. Revolving Credit Facility om 30 MEUR och en s.k. Overdraft Facility om 30 MEUR för att säkerställa tillräcklig likviditet och operationell flexibilitet.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

- Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033444

Resultat och finansiell ställning

Flerårsöversikt, koncernen[2] *MEUR*	2023 MEUR	2022 MEUR	2021 MEUR	2020 MEUR	2019 MEUR
Bruttoförsäljning (Gross sales)	11 646,7	7 140,6	2 379,5	998,1	4 166,7
Nettoomsättning	616,6	413,8	176,5	105,5	297,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	119,3	79,7	21,9	-12,7	66,1
EBITDA marginal, %	19,3 %	19,3 %	12,4 %	neg	22,2 %
Likvida medel	121,5	87,6	58,5	46,0	57,4

Flerårsöversikt, moderföretaget *MSEK*	2023 MSEK	2022 MSEK	2021 MSEK	2020 MSEK	2019 MSEK
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-0,1	-0,1	-0,1	0	0
Res. efter finansiella poster	27,7	28,0	26,4	17,5	25,7
Balansomslutning	5 071	6 863	5 834	5 372	4 969

[2] Årsredovisningen innefattar ett antal nyckeltal som inte definieras av IFRS. För mer information kring dessa alternativa nyckeltal och dess framräknande, se not A32.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033345

Utfall perioden 1 januari till 31 december 2023

Siffror inom parentes avser perioden 1 januari till 31 december 2022.

Intäkter
Nettoomsättningen uppgick till 616,6 MEUR (413,8 MEUR) och nettointäkter, beräknat som nettoomsättning efter avdrag för inköp av övriga tjänster, till 462,1 MEUR (292,0 MEUR). Nettointäkterna är direkt eller indirekt relaterade till förmedling av flygbiljetter.

Resultat
EBITDA uppgick till 119,3 MEUR (79,7 MEUR) och EBITDA marginalen uppgick till 19,3 % (19,3 %). Av övriga externa kostnader utgjorde transaktionskostnader 12,2 MEUR (0,1 MEUR), vilket inte är en löpande kostnad (avser främst förvärvs- och försäljningskostnader). De finansiella posterna- netto uppgick till -51,4 MEUR (-81,2 MEUR) varav räntekostnader på aktieägarlån uppgick till -43,4 MEUR (-45 MEUR), valutakursvinst på lån till 16,4 MEUR (förlust -22,5 MEUR) och räntekostnader på externt lån till -22,7 MEUR (-12,7 MEUR). Räntekostnaderna på aktieägarlånet kapitaliseras och påverkar inte likviditeten förrän vid återbetalning. Valutakurseffekter på lån är främst orealiserade och påverkar inte heller likviditeten förrän vid återbetalning. Resultat efter skatt uppgick till 27,1 MEUR (-26,8 MEUR).

Inkomstskatt
Inkomstskatten för perioden uppgick till -18,7 MEUR (-7,5 MEUR). Se vidare not A10.

Finansiell ställning
Koncernens balansomslutning uppgick till 854,5 MEUR (751,9 MEUR), varav goodwill utgjorde 473,3 MEUR (470,5 MEUR) främst hänförligt till dotterbolaget Etraveli Group Holding AB:s förvärv av Etraveli Holding AB (fd 7Travel Flights HoldCo AB, moderbolag i den dåvarande Etraveli-koncernen) 3 augusti 2017. Eget kapital för koncernen uppgick till -79,6 MEUR (-104,2 MEUR). Ökningen härrör främst årets vinst. Likvida medel uppgick till 121,5 MEUR (87,6 MEUR). Koncernen har en kreditfacilitet på totalt 59,9 MEUR (28 MEUR per 31 december 2022). Per 31 december 2023 var denna onyttjad liksom per 31 december 2022. För mer information om denna kreditfacilitet, se avsnitt A3.1d.

Kassaflöde
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 52,8 MEUR (62,6 MEUR). Summa förändringar i rörelsekapital uppgick till -21,8 MEUR (-4,4 MEUR). Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till 31,0 MEUR (58,2 MEUR). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -19,3 MEUR (-19,8 MEUR) och är främst hänförligt till aktivering av eget arbete. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 23,0 MEUR (-5,6 MEUR). Förändring i likvida medel uppgick till 34,7 MEUR (32,8 MEUR). Likvida medel uppgick till 121,5 MEUR (87,6 MEUR) vid utgången av perioden.

Finansiering
CVC Capital Partners förvärv av den dåvarande Etraveli-koncernen 3 augusti 2017 finansierades till del av lån; ett aktieägarlån och ett externt lån. Under 2023 har det externa lånet återbetalats och ett nytt externt lån om 465 MEUR har upptagits. Samtidigt har motsvarande 163 MEUR av aktieägarlånet återbetalats. En amortering om 3,3 MEUR gjordes på det externa lånet under 2022, i enlighet med lånevillkoren. Aktieägarlånet uppgår vid årets slut till 311,1 MEUR (472,0 MEUR). Det externa lånet uppgår vid årets slut till 450,9 MEUR (264,7 MEUR), netto efter avdrag för förutbetalda låneuppläggningsavgifter. Aktieägarlånet och det externa lånet har inga kovenanter. För mer information om dessa lån, se not A3.1b.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033346

Moderföretaget

Verksamheten i moderföretaget består av att äga och förvalta aktier i dotterföretag. Bolaget hade ingen nettoomsättning, varken under perioden eller perioden föregående år. Likvida medel uppgick till 2,3 MSEK (2,0 MSEK) vid årets utgång. I november 2023 återbetalades vissa aktieägarlån.

Utländska filialer

Förutom i ett antal dotterbolag (not B5) bedrivs verksamhet i en utländsk filial i Danmark, den Danske Rejsegruppe – filial till Svenska Resegruppen AB. Vidare finns en vilande filial i Finland tillhörande Gotogate International AB samt en vilande filial i Norge tillhörande Flightmate AB.

Medarbetare

Medelantalet anställda inom koncernen per den 31 december 2023 uppgick till 2 204 (1 688). Vidare sysselsatte WNS och Concentrix (outsourcingpartners) vid samma tidpunkt 1 522 (1 412) medarbetare.

Hållbarhetsrapport

Etraveli-gruppen genomför årligen en väsentlighetsanalys för att identifiera, prioritera och fastställa koncernens prioriterade hållbarhetsfrågor. Under 2023 påbörjades arbetet med att förbereda och anpassa koncernens rapportering i enlighet med CSRD samt ESRS. Arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen påbörjades under Q4 2023 och färdigställdes under Q1 2024. Syftet med bedömningen är att fastställa koncernens påverkan, risker och möjligheter (IRO:er) som ligger i linje med kommande lagstiftning och rapporteringskrav. Detta arbete kommer att hjälpa koncernen att identifiera de områden som kommer att rapporteras och följas upp på i koncernens kommande CSRD-rapport, enligt kraven i EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på Etraveli-gruppens hemsida www.etraveligroup.com.

Information om risker

Etraveli-gruppen påverkas av ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha en betydande inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning. Exempel på risker är politiska och sociala risker, naturkatastrofer, hälsorisker (epidemier/pandemier), klimatförändringar, konjunkturberoende, IT relaterade risker och ökad konkurrens. Koncernen är genom sin verksamhet även exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagets resultat och ställning till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer, refinansierings- och kreditrisker. Se vidare angående finansiella risker under not A3.

Under 2020 implementerade Etraveli-gruppen ett nytt ramverk och arbetssätt inom Enterprise Risk Management. Det är en årlig process att validera och gå igenom koncernens risker för att säkerställa att åtgärder och fokus ligger på de mest relevanta riskerna. Inom detta arbetssätt identifierar koncernen ett antal risker inom fyra områden. I detta arbete identifierades sjuttioen risker för 2023.

Riskområden:
Strategiska – mål på hög nivå i linje med företagets mission och vision
Operativt – mål som relaterar till effektiv resursanvändning
Finansiell rapportering – mål som inkluderar företagets behov av tillförlitlig finansiell rapportering
Efterlevnad – mål som inkluderar företagets behov av att följa tillämpliga lagar och förordningar

Etraveli-gruppen har under 2023 reviderat riskerna från 2022 med hänsyn till den senaste kunskapen och informationen om branschen, beaktande den ökande betydelsen av olika miljö- och samhällsrelaterade frågor. Genom detta arbete har två av riskerna klassificerats som hög risk och tolv som medium risk.

Exempel på identifierade risker:
Hög risk: teknologiska eller lagstiftningsrelaterade förändringar som kan påverka sättet Etraveli-gruppen driver sin verksamhet på samt risken att förlora effektivitet när affärsmiljön blir alltmer komplex.

Medium risk: otillräcklig successions-planering, naturkatastrofer och andra väsentliga händelser i omvärlden som negativt påverkar flygbranschen (t.ex. pandemier, krig och terrordåd), otillräcklig

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033447

kundupplevelse, beroende av nyckelpartners/tredjeparter, svårigheter att uppnå skalbara IT system osv.

Dessa risker har utvärderats och följs upp av ledningen regelbundet och presenteras kontinuerligt för styrelsen. Sedan 2020 har det varit en årlig process att validera och gå igenom koncernens risker för att säkerställa att åtgärder och fokus ligger på de mest relevanta riskerna. För 2023 var fokus att förbättra skalbarheten i våra verksamheter och säkerställa en balans mellan agilt utförande samt förbättring av koncernens processer. Företaget investerar kontinuerligt för att förenkla processer samtidigt som man samarbetar med nya partners eller introducerar lösningar för att säkerställa bibehållandet av en konkurrensfördel på marknaden.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Den första fyramånaders- perioden 2024 har visat fortsatt god ekonomisk utveckling utifrån en stark efterfrågan på marknaden.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att den disponerade vinsten, 605 709 KSEK, överförs i ny räkning. Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

Till årsstämman förfogande står (SEK)	
Överkursfond	857 126 598
Balanserat resultat	-276 821 030
Årets vinst	25 403 018
	605 708 586

Noterna på sidorna 13-45 (koncernen) och 51-57 (moderföretaget) utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033348

Koncernens rapport över totalresultat

	Not	2023-01-01-2023-12-31 KEUR	2022-01-01-2022-12-31 KEUR
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	A5	616 556	413 751
Övriga rörelseintäkter	A8,A11	-	2 655
Summa intäkter		**616 556**	**416 406**
Aktiverat arbete för egen räkning		12 267	10 873
Inköp av marknadsföringstjänster		-215 303	-124 816
Inköp av övriga tjänster		-154 449	-121 711
Övriga externa kostnader	A6,A14,A18	-64 090	-43 891
Personalkostnader	A7	-73 509	-57 163
Övriga rörelsekostnader	A8,A11	-2 182	-
Avskrivningar och nedskrivningar	A12,A13,A14	-22 116	-17 779
Rörelseresultat		**97 173**	**61 920**
Finansiella intäkter	A9	20 257	2 028
Finansiella kostnader	A9,A14	-71 613	-83 184
Finansiella poster – netto	A9,A11	**-51 356**	**-81 156**
Resultat efter finansiella poster		**45 818**	**-19 236**
Inkomstskatt	A10,A15	-18 680	-7 525
Årets resultat		**27 138**	**-26 761**
Årets resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		27 138	-26 761
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser		-2 425	21 398
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	A28	-65	-
Inkomstskatt hänförlig posten ovan		16	-
Summa övrigt totalresultat för perioden		**-2 474**	**21 398**
Summa totalresultat för perioden		**24 664**	**-5 363**
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		24 664	-5 363

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033349

Koncernens balansräkning

	Not	2023-12-31 KEUR	2022-12-31 KEUR
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	A12	473 278	470 451
Andra immateriella tillgångar	A12	81 244	82 474
Materiella anläggningstillgångar	A13	9 025	6 951
Nyttjanderättstillgångar	A14	13 931	10 479
Finansiella anläggningstillgångar	A16	5 181	4 731
Uppskjutna skattefordringar	A15	1 193	2 782
Summa anläggningstillgångar		**583 852**	**577 868**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	A16,A18	11 095	4 603
Derivatinstrument	A16,A17	196	-
Aktuella skattefordringar		2 822	457
Övriga fordringar	A16,A19	4 857	9 457
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	A20	130 229	71 925
Likvida medel	A16,A21	121 451	87 562
Summa omsättningstillgångar		**270 650**	**174 004**
SUMMA TILLGÅNGAR		**854 502**	**751 872**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033350

Koncernens balansräkning, forts.

	Not	2023-12-31 KEUR	2022-12-31 KEUR
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare	A22		
Aktiekapital		8 236	8 236
Övrigt tillskjutet kapital		85 816	85 816
Reserver		17 176	19 601
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-190 782	-217 871
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		**-79 554**	**-104 218**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning[3]	A16, A23	761 994	-
Leasingskuld	A14,A16	9 709	7 027
Uppskjutna skatteskulder	A15	24 464	21 694
Pensionsskulder	A28	390	247
Övriga avsättningar	A27	2 054	-
Summa långfristiga skulder		**798 611**	**28 968**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	A16	24 273	10 412
Aktuella skatteskulder		11 206	2 645
Derivatinstrument	A16,A17	-	208
Upplåning	A16,A23	346	736 776
Leasingskuld	A14,A16	4 599	3 606
Övriga skulder	A16,A24	34 313	24 934
Pensionsskulder	A28	99	68
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	A25	60 609	48 473
Summa kortfristiga skulder		**135 445**	**827 122**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**854 502**	**751 872**

[3] *Aktieägarlånet och det externa lånet klassificerades som kortfristiga 2021 och 2022 då Booking Holdings hade ingått ett avtal* att förvärva Etraveli-gruppen (varmed dessa lån förväntades regleras). Förvärvet blockerades dock av Eurpeiska kommissionen under 2023 varmed lånen klassificeras som långfristiga igen utifrån dess förfallotidpunkt.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033351

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i *KEUR*	Not A22	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder-företagets aktieägare
Ingående balans per 1 januari 2022		**8 236**	**85 816**	**-1 797**	**-191 110**	**-98 855**
Årets resultat		-	-	-	-26 761	-26 761
Årets övrigt totalresultat		-	-	21 398	-	21 398
Summa totalresultat		**-**	**-**	**21 398**	**-26 761**	**-5 363**
Utgående balans per 31 december 2022		**8 236**	**85 816**	**19 601**	**-217 871**	**-104 218**
Ingående balans 1 januari 2023		**8 236**	**85 816**	**19 601**	**-217 871**	**-104 218**
Årets resultat		-	-	-	27 138	27 138
Årets övrigt totalresultat		-	-	-2 425	-49	-2 474
Summa totalresultat		**-**	**-**	**-2 425**	**27 089**	**24 664**
Utgående balans per 31 december 2023		**8 236**	**85 816**	**17 176**	**-190 782**	**-79 554**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003352

Koncernens rapport över kassaflöden

	Not	2023-01-01-2023-12-31 KEUR	2022-01-01-2022-12-31 KEUR
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		97 173	61 920
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		22 116	17 779
Övriga ej likviditetspåverkande poster	A29	2 493	1 373
Erhållen ränta		3 743	697
Betald ränta		-64 205	-14 244
Utbetalda inkomstskatter		-8 521	-4 949
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		**52 799**	**62 576**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-66 084	-49 629
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		44 246	45 238
Summa förändring av rörelsekapital		**-21 838**	**-4 391**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**30 961**	**58 185**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	A13	-6 037	-6 217
Förvärv av immateriella tillgångar	A12	-12 267	-10 873
Förvärv av finansiella tillgångar		-974	-2 722
Betalning avseende leasingfordran	A14	-	34
Avyttring av dotterföretag		-	3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-19 278**	**-19 775**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	A31		
Erhållet externt lån		465 000	-
Återbetalt externt lån		-266 737	-3 249
Återbetalt aktieägarlån		-163 143	-
Betalda låneuppläggningsavgifter		-14 058	-
Valutaeffekter från externt lån		6 055	-
Amortering leasingskuld	A14	-4 127	-2 378
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**22 990**	**-5 627**
Minskning/ökning av likvida medel		**34 673**	**32 783**
Likvida medel vid årets början	A21	87 562	58 538
Kursdifferenser i likvida medel		-784	-3 759
Likvida medel vid årets slut	A21	**121 451**	**87 562**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033353

A. Noter för koncernen

NOT A1 ALLMÄN INFORMATION

Flugo Group Holdings AB är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Koncernens huvudsakliga verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen. Huvudkontorets adress är Dragarbrunnsgatan 46 i Uppsala.

Samtliga belopp redovisas i tusentals euro (koncernen), dvs KEUR, om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

NOT A2 VÄSENTLIG INFORMATION OM REDOVISNINGSPRINCIPER

De väsentliga redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan.

A2.1 Grund för rapporternas upprättande

Denna rapport innehåller Flugo Group Holdings AB:s koncernredovisning och omfattar Flugo Group Holdings AB och dess dotterföretag. Rapporten inkluderar årsredovisningen för moderföretaget och koncernredovisningen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU (Europeiska Unionen), RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen (1995:1554).

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar derivatinstrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern).

Koncernens rapporteringsvaluta är euro (EUR). Flugo Group Holding AB:s (moderföretagets) rapporteringsvaluta är sek (SEK).

A2.1.1 *Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen*

Den 1 januari 2023 publicerade IASB följande tillägg vilka inte har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

- IFRS 17 Försäkringsavtal
- Ändring I IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS Praxisuttalande 2- Upplysningar om redovisningsprinciper
- Ändringar i IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel- definition av uppskattning
- Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter, Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion
- Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter. Internationell skattereform- "Pillar II"

Ändringarna som anges ovan hade ingen inverkan på beloppen som redovisades i jämförelseperioden och har inte haft någon väsentlig effekt på innevarande period. Se dock not A15 avseende Leasing och uppskjuten skatt.

A2.1.2 Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Vissa ändringar i standarder som har publicerats träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya ändringar väntas inte ha en väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter på innevarande eller kommande perioder och inte heller på framtida transaktioner.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033354

A2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag
Förvärvsmetoden används för redovisning av alla företag som Flugo Group Holdings AB har ett bestämmande inflytande över. Dotterföretag som omfattas av koncernredovisningen framgår av not B5. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår och finns redovisade inom Övriga externa kostnader.

A2.3 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta
Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används EUR, som är koncernens rapportvaluta. Moderföretagets funktionella valuta är SEK.

Transaktioner och balansposter
Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas antingen i rörelseresultatet eller i finansnettot i resultaträkningen.

Omräkning av koncernföretag med annan funktionell valuta än rapportvalutan
Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, EUR, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader omräknas till EUR till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid dessa valutaomräkningar redovisas i övrigt totalresultat.

A2.4 Immateriella tillgångar

Goodwill
Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill anses ha en obestämbar nyttjandeperiod och testas därför årligen, under fjärde kvartalet, eller oftare om händelser eller förändringar i förhållanden indikerar en möjlig nedskrivning. Detta görs genom att förväntat framtida kassaflöde diskonteras med en vägd genomsnittlig kapitalkostnad för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov. Då koncernens kassaflöde väsentligen genereras av OTA-segmentet med Tripstack- samt Metasegmenten som integrerade stödfunktioner, har goodwill nedskrivningsprövats på denna kassagenererande enhet.

IT-Plattform, kunddatabas, domäner och leverantörsavtal
Tillgångarna har tillkommit via rörelseförvärv och redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för IT-plattformar, kunddatabaser, domäner och leverantörsavtal över deras bedömda nyttjandeperiod:

IT plattformar	5-10 år
Kunddatabaser	5-9 år
Domäner	5-10 år
Leverantörsavtal	6 år

Varumärken
Varumärken som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Samtliga varumärken redovisas som en immateriell tillgång och har i samband med förvärvsanalyserna bedömts ha en obestämbar nyttjandeperiod. Varumärkena nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig nedskrivning.

Balanserade utgifter för interna utvecklingsarbeten
Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av bolagets websida och dess plattform samt andra back office relaterade system som kontrolleras av koncernen, redovisas

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

som immateriella tillgångar om de förväntas generera framtida ekonomiska fördelar och övriga villkor för aktivering enligt IAS 38 är uppfyllda. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod på 3 år.

20240620033355

A2.5 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer samt förbättringsutgifter på annans fastighet redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Avskrivningar görs linjärt enligt följande nyttjandeperioder:

Datorer	3-5 år
Inventarier	5-10 år
Förbättringsutgifter på annans fastighet	3-10 år

Vinster eller förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Koncernen genomför ett nedskrivningstest i det fall det föreligger händelser eller förändringar i förhållanden som indikerar att en värdenedgång har skett av de materiella tillgångarna.

A2.6 Finansiella instrument – generellt

A2.6.1 Finansiella tillgångar

A2.6.1.1 Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar övriga långfristiga fordringar, kundfordringar, likvida medel samt de finansiella instrument som redovisas bland övriga fordringar som finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor och tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Samtliga kundfordringar klassificeras som omsättningstillgångar. För mer information rörande likvida medel, se avsnitt A2.7.

Derivatinstrument (valutaderivat) redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Det verkliga värdet på ett derivatinstrument klassificeras som anläggningstillgång när den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader, och som omsättningstillgång när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Säkringsredovisning tillämpas inte. Förändring av verkligt värde på koncernens derivatinstrument redovisas inom posten Övriga rörelseintäkter alternativt Övriga rörelsekostnader. Löptiden på valutaderivat är mellan 2 till 30 dagar.

När Etraveli behåller de avtalsenliga rättigheterna att erhålla kassaflödena från en finansiell tillgång (ursprungstillgången) men påtar sig en avtalsenlig förpliktelse att erlägga dessa kassaflöden till annan part (slutlig mottagare), behandlas transaktionen som en överföring av en finansiell tillgång. Detta är fallet när Etraveli erhåller medel från kund som ska vidare till flygbolag samt erhåller medel från flygbolag som ska vidare till kund (refunds ex.). Dessa redovisningsmedel uppgår per 31 december 2023 till 204 793 KEUR varav 114 507 KEUR utgör skuld till flygbolag och 90 286 KEUR utgör skuld till kund (per 31 december 2022 uppgick redovisningsmedel till 178 895 KEUR och avsåg till 89 094 KEUR skuld till flygbolag och till 89 801 KEUR skuld till kund) och redovisas därmed inte i koncernens balansräkning och kassaflöde.

A2.6.1.2 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster för kundfordringar. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt. För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringar grupperas baserat på kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på kundernas betalningshistorik för en period 36 månader för 31 december 2023 respektive 1 januari 2023 tillsammans med förlusthistoriken för samma period. Historiska förluster justeras sedan för att ta hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjligheter att betala fordran. Se not A18 för förväntade kreditförluster i procent per ålderskategori i kundfordringar per 31 december 2022 respektive 2023.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033356

Kundfordringar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Indikatorer på att det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning inkluderar bland annat att gäldenären misslyckas med återbetalningsplanen eller att kontraktuella betalningar är mer än 120 dagar försenade.

Förlustreserverv avseende övriga finansiella tillgångar, såsom upplupna provisioner, är baserad på antaganden om risk för fallissemang och förväntade förlustnivåer. Koncernen gör egna bedömningar för antaganden och val av indata till beräkningen av nedskrivningen. Dessa baseras på historik, kända marknadsförutsättningar och framåtblickande beräkningar vid slutet av varje rapporteringsperiod.

A2.6.2 Finansiella skulder

A2.6.2.1 Klassificering och värdering

A2.6.2.2 Redovisning och borttagande från balansräkningen samt värdering

- Koncernens aktieägarlån, externt banklån, leverantörsskulder och övriga skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Leverantörsskulder och övriga skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare. Om inte, tas de upp som långfristiga skulder. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalningen av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.
- Koncernens derivatinstrument (valutaderivat) redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde på valutaderivat resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader. Det verkliga värdet på ett derivatinstrument klassificeras som långfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader, och som kortfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Löptiden på valutaderivat är mellan 2 till 30 dagar. Säkringsredovisning tillämpas inte.

A2.7 Likvida medel

I samband med att Etraveli-gruppen säljer en tjänst och kunden betalar med kreditkort, tillämpar Etraveli-gruppen ett undantag från att redovisa detta som en kortfristig fordran på det finansiella institutet. Istället redovisas fordran som likvida medel då försäljningsbolaget rapporterar kreditkortsförsäljningen till det finansiella institutet dagligen och betalningen enligt överenskommelse ska betalas till säljaren i huvudsak inom tre bankdagar.

I de fall där Etraveli-gruppen gör insättningar för kreditkortsinköp/betalar förskott för kreditkortsbetalningar, kan Etraveli-gruppen begära tillbaka dessa medel med omedelbar verkan. Baserat på det har Etraveli-gruppen klassificerat dessa medel som likvida tillgångar. Bakgrunden är att den allmänna definitionen av likvida medel är att de består av likvida medel, tillgängliga saldon hos banker och liknande institut och kortfristiga likvida placeringar som enkelt kan omvandlas till ett känt belopp och utsätts för obetydlig risk för värde fluktuationer. Insättningar för kreditkortsinköp faller inom denna kategori.

A2.8 Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser
Avgiftsbestämda pensionsplaner
Avgifterna till avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas som personalkostnader i takt med att pensionsförmånen intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt koncernen under perioden.

Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

Förmånsbestämda pensionsplaner
Koncernens förpliktelser avseende förmånsbestämda pensionsplaner beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder. Denna ersättning diskonteras till ett nuvärde.
Förmånsbestämd pensionsplan förekommer i Indien och Grekland.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033337

Indien
Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten. Diskonteringsräntan baseras på den indiska statens värdepappersavkastning som råder på balansdagen och som har en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Det finns inga minimikrav för fondering av förmånsbestämda pensionsplaner i Indien. Bolaget har valt att inte fondera pensionsförpliktelsen utan istället göra en avsättning baserad på aktuariell värdering. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade "Projected unit credit"- metoden. Aktuariella vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppstår. Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.

Grekland
Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten. Diskonteringsräntan har tagits fram baserat på den s.k. avkastningskurve-metoden (yield curve approach). Bolaget har valt att inte fondera pensionsförpliktelsen utan istället göra en avsättning baserad på aktuariell värdering. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade "Projected unit credit"- metoden. Aktuariella vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppstår. Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.

Aktierelaterad ersättning
Den 1 augusti 2017 har en s.k. management equity plan (fortsättningsvis "MEP") upprättats för att erbjuda ledande befattningshavare möjlighet att indirekt delta i Etraveli Holding AB (sedan slutet av 2019 fusionerat med Etraveli Group Holding AB), genom investering i aktier som emitterats av Flugo Group Holdings AB. Flugo Group Holdings AB innehar indirekt aktier i Etraveli Holding AB/Etraveli Group Holding AB per 31 december 2023 och per 31 december 2022. Det antal aktier i Flugo Group Holdings AB som emitterats till ledande befattningshavare enligt denna plan var 35 811 232 aktier per den 31 december 2023 (45 188 047 aktier den 31 december 2022). MEP programmet innehåller intjäningsvillkor med en 30-månadersperiod efter tilldelningstidpunkten samt "good-leaver" och "bad-leaver" villkor. Den intjänade delen av aktierna ökar med 100 % efter 30 månader från tilldelningstillpunkten, där den intjänade delen kompenseras till marknadsvärde och det icke intjänade delen till anskaffningspriset vid dagen för meddelande om obligatorisk försäljning. En deltagare kvalificerar sig som en "good-leaver" vid uppsägning eller vid avslut av anställningen på grund av t.ex. död, pension, kronisk sjukdom och som en "bad-leaver" när man inte kvalificerar sig som en "good-leaver". Styrelsen beslutade att MEP kvalificerar som en plan för egetkapitalinstrument på koncernnivå. Deltagarna har köpt sin investering till ett värde som inte anses vara lägre än verkligt värde vid tilldelningstillfället, därmed har inga justeringar i koncernens resultaträkning krävts.

A2.9 Intäktsredovisning

Koncernen tillhandahåller reserelaterade tjänster till konsumenter och organisationer över hela världen genom konsumentriktade webbplatser, via metasök-leverantören Flightmate AB, via andra externa metasöktjänster och via andra B2B partners. Koncernen tillhandahåller även flyginnehåll till olika B2B partners via flyg-aggregatorn Tripstack Inc.

Koncernen genererar sina intäkter från förmedlingstjänster avseende tillhandahållande av (i) flygrelaterade tjänster, (ii) icke-flygrelaterade tjänster, inklusive hotellboende, hyrbilar och reseförsäkringar utställda av tredje part. Koncernens intäkter genereras från serviceavgifter, bokningsavgifter för distribution av flyginnehåll, kommissioner, volymprovisioner som erhålls från leverantörer och i vissa fall, marginaler. Koncernen erhåller också volymprovisioner från sina leverantörer av Global Distribution Systems ("GDS"), baserat på volymen av de flygbiljetter koncernen förmedlar genom GDS-systemen. Förutom ovanstående reserelaterade intäkter genererar koncernen också intäkter från icke reserelaterade tjänster, såsom t. ex. provisioner som erhålls från kreditkortsföretag.

Koncernen redovisar intäkter när (i) det finns bevis för att ett kundkontrakt ingåtts, (ii) de olika prestationsåtagandena enligt kontraktet har identifierats, (iii) transaktionspriset är möjligt att fastställa och det är sannolikt att koncernen kommer att erhålla ersättningen, (iv) transaktionspriset har allokerats till de olika prestationsåtagandena och (v) respektive prestationsåtagande har uppfyllts.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033358

Koncernen har bevis för en kontraktsrelation;

a) För B2C- kunder när kunden har accepterat villkoren som beskriver tjänsten såväl som betalningsvillkoren.
b) För B2B- kunder när koncernföretaget och kunden kommit överens om verkställbara rättigheter och skyldigheter i ett avtal som antingen kan vara skriftligt, muntligt eller underförstått enligt affärspraxis.

Koncernen anser att intäkterna kan bestämmas när produkten eller tjänsten har levererats i enlighet med avtalet.

Intäkterna värderas till verkligt värde. Intäkter och kostnader för förmedlade tjänster nettoredovisas exklusive mervärdesskatt och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

När koncernen uppträder som agent, dvs inte bär någon lagerrisk och inte är primär gäldenär i arrangemanget, intäktsredovisas endast förmedlingstjänsten och provisioner avseende tillhandahållandet av förmedlingstjänster avseende planerad flygpassagerartransport, hotellboende och biluthyrning. Koncernen redovisar inga intäkter och kostnader för försäljning relaterat till tillhandahållandet av de underliggande resetjänsterna av reseleverantören, för vilka den agerar som agent. Som agent kan inte koncernen bestämma över eller ändra resetjänsten som den förmedlar.

När koncernen uppträder som agent, intäktsredovisas provisioner från reseleverantören baserat på uppnåendet av vissa försäljningsmål under en viss överenskommen period. Koncernen intäktsredovisar sådana provisioner när det anses mycket sannolikt att överenskomna mål kommer att uppnås. När det är sannolikt att de överenskomna målen kommer att uppnås, redovisas intäkterna baserat på hur stor procentuell andel av överenskomna provisioner som uppnåtts vid rapporteringstillfället.

Koncernen agerar endast i sitt eget namn gentemot kunder, som huvudman, avseende tillhandahållandet av vissa tilläggsprodukter såsom avbokningsprodukter och andra service-relaterade produkter och avseende tillhandahållandet av Metasöktjänster genom vår egen meta Flygresor.se. Koncernbolaget Tripstack Inc agerar också i sitt eget namn när det förser diverse B2B partners med flyginnehållsjänster. Koncernen redovisar intäkterna från avgifterna för tilläggstjänsterna vid bokningstillfället eller över tid beroende på de identifierade prestationsåtagandena. Intäkter från Metasöktjänster redovisas vid tidpunkten då sökningar, klick och köp genereras av våra metasökningsaktiviteter. Intäkter från flyginnehållstjänsterna redovisas vid bokningstillfället.

Redovisning av intäkter från resetjänster på "brutto" basis eller redovisning av intäkter från förmedling beror på om koncernen anses agera som huvudman eller som agent i sina transaktioner. Därför bedömer koncernen om den kontrollerar de resetjänster som tillhandahålls till kunderna. Vid utförandet av denna bedömning beaktar koncernen den kontraktsmässiga relationen mellan parterna samt andra relevanta fakta och omständigheter. Denna analys genomförs med hjälp av olika kriterier såsom, men inte begränsat till, om koncernen är primärt ansvarig för att uppfylla löftet att tillhandahålla den specificerade varan eller tjänsten, om koncernen har lagerrisk eller har diskretion att fastställa kundpriset på resetjänsten och har diskretion vid valet av leverantör av resetjänsten.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033359

Tabellen nedan sammanfattar grunderna för intäktsredovisning för koncernens primära intäktsströmmar:

Intäktsströmmar	Huvudsakligt prestations-åtagande	Grund för intäktsredovisning
Air		
Förmedling av flyg	Förmedlingstjänst	Vid bokningstillfället
Provision från flygbolag	Förmedlingstjänst	Upplupet baserat på uppfyllnad av försäljningsmål, när det är hög sannolikhet att de infaller
Provision från GDS leverantörer	Förmedlingstjänst	Vid bokningstillfället
Flyg-aggregator tjänster	Flyginnehållstjänst	Vid bokningstillfället
Metasökningar	Tillhandahålla trafik	Vid klicktillfället eller inköpstillfället
Non-air		
Provision från hotellförmedlare	Förmedlingstjänst	Vid nyttjandetillfället
Provision från hyrbilsförmedlare	Förmedlingstjänst	Vid nyttjandetillfället
Förmedling av försäkringar	Förmedlingstjänst	Vid bokningstillfället
Avbokning, ombokning och andra tilläggstjänster	Avbeställa/ändra	Vid bokningstillfället alternativt över tid

A2.10 Leasing

Koncernens leasingavtal avser främst kontorslokaler. Koncernen har tillämpat undantagen för korttidskontrakt och kontrakt av mindre värde varmed dessa inte inkluderats i IFRS 16 beräkningen. Dessa kostnader redovisas inom övriga externa kostnader.

Koncernen bestämmer den marginella låneräntan genom att, när det är möjligt, använda finansiering som nyligen erhållits av en utomstående part som en startpunkt och justeras sedan för att återspegla förändringar i finansieringsförutsättningarna sedan finansieringen erhölls.

Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökningar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

A2.11 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Denna innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

A2.12 Aktiekapital

Stamaktier och preferensaktier klassificeras som eget kapital.

NOT A3 FINANSIELL RISKHANTERING

A3.1 Finansiell riskhantering

Etraveli-gruppen exponeras genom sin verksamhet för finansiella risker. De finansiella risker som är av störst betydelse är valuta-, ränte-, kredit- och likviditetsrisk. Dessa risker hanteras samt kontrolleras

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033360

i enlighet med en av styrelsen antagen finanspolicy. Riskhanteringen sköts av företagets finansavdelning.

a) Valutarisk
Valutarisk definieras som risken att ogynnsamma förändringar i valutakurser kan påverka resultatet negativt. Hantering av dessa risker fastställs av styrelsen och framgår av bolagets valutapolicy. Valutarisker förekommer både via transaktionsexponering och via omräkningsexponering. Etraveli-gruppens valutarisker i transaktionsexponeringen avser i huvudsak valutorna EUR, USD, GBP och AUD.

(i) Transaktionsexponering i kommersiella flöden
Transaktionsexponering definieras som de valutaexponeringar som uppkommer till följd av att intäkter och kostnader är i annan valuta än bolagets funktionella valuta. Enligt finanspolicyn säkras transaktionsrelaterad exponering normalt till 60 % av känd exponering med förfall 14 dagar eller mer, 70 % vid förfall på mindre än 14 dagar men mer än 7 dagar och för exponeringar med förfall på mindre än 7 dagar ska en säkring på 80 % upprätthållas. Etraveli-gruppen ämnar att i största möjliga mån sträva efter så kallad naturlig säkring, det vill säga att aktivt arbeta för att ha balans mellan tillgångar och skulder i andra valutor än bolagets funktionella valuta.
Valutakursresultatet hänförligt till transaktionsrelaterad exponering uppgick i resultaträkningen 2023 till en nettoförlust om 2 182 KEUR (nettovinst om 2 655 KEUR 2022).

(ii) Omräkningsexponering vid konsolidering av enheter med annan funktionell valuta än EUR
Koncernens resultat påverkas även av valutaeffekter som uppstår på grund av kursutveckling i de olika dotterbolagens och filialernas funktionella valutor gentemot EUR.

Omräkningseffekter uppstår även på koncernens nettotillgångar vid konsolidering av de bolags och filialers balansräkningar som har annan funktionell valuta än EUR. Dessa omräkningsdifferenser uppgår 2023 till -2 425 KEUR (21 398 KEUR 2022). Någon kurssäkring för denna risk görs ej.

(iii) Valutakänslighet i transaktions- och omräkningsexponering
Etraveli-gruppen har finansiella tillgångar och skulder i ett antal utländska valutor och är särskilt känslig för valutafluktuationer i EUR, GBP, USD och AUD.

En förstärkning/försvagning av SEK mot EUR, GBP, USD och AUD om 10 % 31 december 2023 respektive 2022, hade påverkat koncernens resultat med belopp enligt tabellen nedan (baserat på kundfordringar, leverantörsskulder, likvida medel, lån och valutaderivat i EUR, GBP, USD och AUD när funktionell valuta är en annan):

	2023		2022	
KONCERNEN (KEUR)	**Förstärkning**	**Försvagning**	**Förstärkning**	**Försvagning**
Valutakänslighet EUR	45 944	-45 944	24 364	-24 364
Valutakänslighet GBP	-5 985	5 985	-565	565
Valutakänslighet USD	-291	291	709	-709
Valutakänslighet AUD	1 107	-1 107	858	-858

Koncernen har per 31 december 2023 ett externt lån i EUR om 465 000 KEUR (266 737 KEUR per 31 december 2022) i ett koncernbolag med funktionell valuta SEK. Lånet redovisas netto efter avdrag för förutbetalda låneuppläggningsavgifter och uppgår då till 450 870 KEUR per 31 december 2023 och till 264 678 KEUR per 31 december 2022. Exponeringen mot valutarisk för detta lån har ej säkrats då en betydande del av koncernens intjäning är i EUR och därmed verkar som en naturlig säkring.

b) Ränterisk
Med ränterisk avses risken att förändringar i det allmänna ränteläget påverkar koncernens nettoresultat negativt. Koncernen har räntebärande finansiella tillgångar och skulder vars förändringar kopplat till marknadsräntor påverkar resultat och kassaflöde från den löpande verksamheten. Den mest betydande faktorn för ränterisken är bindningstiden. Koncernens ränterisk uppstår främst genom långfristig upplåning som löper med rörlig ränta.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033361

(i) Ränterisk gällande upplåning
Under 2023 har koncernen genomfört en omfinansiering där man från november 2023 tagit upp ny finansiering i form av ett utökat externt lån. Koncernen har per den 31 december 2023 ett externt lån om 465 000 KEUR (266 737 KEUR per 31 december 2022). Fram till november 2023 löpte lånet med fast ränta 4-5 % + EURIBOR 3M. Efter omfinansieringen löper lånet med fast ränta 5 % + EURIBOR 3M. Exponeringen till rörlig ränta avser hela lånebeloppet per 31 december 2023 liksom 31 december 2022. Vid 1 % positiv EURIBOR 3M skulle påverkan på koncernens räntekostnader vara 4 650 KEUR 2023 (2 667 KEUR 2022).

Moderföretaget har ett aktieägarlån om 3 436 325 KSEK (5 258 736 KSEK per 31 december 2022) som löper med fast ränta om 10 % varmed ingen exponering för rörlig ränta finns avseende detta lån. I november 2023 återbetalades delar av detta lån.

c) Kreditrisk
Kreditrisk avser risken för att koncernen inte erhåller betalningar enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förbindelser. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer.

(i) Kreditrisker fordringar
Risken för att koncernens kunder inte uppfyller sina åtaganden, det vill säga att betalning ej erhålls för fordringar, utgör en kreditrisk för genererad försäljning. Kreditrisken på fordringar gentemot privatpersoner är marginell då huvuddelen av försäljningen betalas direkt via internetbank eller kreditkort. Fordringar gentemot andra företag är främst hänförlig till fordringar avseende volymprovisioner och/eller marknadsföringsbidrag från flygbolag samt volymbaserade ersättningar och återfinns som kundfordringar och/eller upplupna intäkter. Se A2.6.1.2 för koncernens metoder för nedskrivningsprövning samt även ytterligare upplysningar om kundfordringar i not A18.

(ii) Motpartsrisk
Vid försäljning av flygbiljetter agerar respektive juridisk enhet i koncernen som en agent åt flygbolagen. Själva flygbiljetten är ett avtal mellan resenären och flygbolaget. I det fall resenären betalat flygbiljetten till agenten med ett kreditkort och flygbolaget inte kan leverera tjänsten, kan agentens kortinlösande bank under vissa antaganden, kräva agenten på beloppet. Agenten får sedan rikta ett motkrav mot flygbolaget. Agenten har också ett ekonomiskt ansvar gentemot resenären i det fall en paketliknande resa sålts. Etraveli-gruppen arbetar kontinuerligt för att värdera samt minimera risken associerad med den enskilda leverantören.

(iii) Kreditrisk likvida medel
Kreditexponeringen gällande finansiell verksamhet uppstår främst vid placering av likvida medel. Koncernens likvida medel ska därför placeras i banker med lägst Moodys A3 rating.

Uppföljning utförs av Etraveli-gruppens finansavdelning. Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2023 till 121 451 KEUR (87 562 KEUR per 31 december 2022).

d) Likviditetsrisk
Likviditetsrisk avser risken att koncernen saknar tillräcklig likvida medel för betalning av sina åtaganden avseende finansiella skulder. Målsättningen med koncernens likviditetshantering är att säkerställa att tillräckliga likvida medel finns för att klara sina kommersiella åtaganden.

Kassaflödesprognoser upprättas löpande samt rapporteras till ledningen, kontroll och uppföljning av dessa görs av koncernens finansavdelning. Överskottslikviditet i koncernens rörelsedrivande företag, överstigande den del som krävs för att hantera rörelsekapitalbehov, hanteras centralt inom koncernen.

Koncernen har en kreditfacilitet på 30 000 KEUR (28 000 KEUR per 31 december 2022). Per 31 december 2023 var denna outnyttjad liksom per 31 december 2022. Utöver kreditfaciliteten har koncernen även en s.k. overdraft facility kopplad till koncernens cashpool på 29 878 KEUR. Per 31 december 2023 var denna outnyttjad. Process för refinansiering påbörjas senast 12 månader före eventuell kreditfacilitet förfaller alternativt 12 månader före behov av extern finansiering identifieras i kassaflödesprognoserna.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033362

Nedanstående tabell analyserar koncernens icke derivata finansiella skulder och nettoreglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. Derivatinstrument som utgör finansiella skulder ingår i analysen om de är väsentliga för att förstå tidpunkterna för framtida kassaflödena. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

Per 31 december 2023 *KEUR*	**Mindre än 1 år**	**Mellan 1 och 2 år**	**Mellan 2 och 5 år**	**Mer än 5 år**
Aktieägarlån	-	-	-	551 175
Externt lån	41 501	41 501	583 394	-
Leasingskuld (lång- och kortfristig)	4 588	4 486	7 110	129
Leverantörsskulder	24 273	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	31 000	-	-	-
Summa	**101 362**	**45 987**	**590 504**	**551 304**

Per 31 december 2022 *KEUR*	**Mindre än 1 år**	**Mellan 1 och 2 år**	**Mellan 2 och 5 år**
Aktieägarlån	472 006	-	-
Externt lån	264 678	-	-
Leasingskuld (lång- och kortfristig)	3 787	3 274	4 844
Leverantörsskulder	10 412	-	-
Övriga kortfristiga skulder	22 383	-	-
Summa	**773 358**	**3 274**	**4 844**

A3.2 Hantering av kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter.

Koncernens optimala skuldsättning är inte definierad som ett bestämt nyckeltal, utan målsättningen är att ha en rimlig nivå på nettoskulden i förhållande till intjäningen i första hand definierad som EBITDA. Koncernen anser inte att skuldsättningsgraden definierad som nettoskuld/eget kapital, är den bästa indikatorn för att definiera sin skuldsättningspolicy och optimera kapitalstrukturen ur ett aktieägarperspektiv, eftersom eget kapital kan påverkas av en rad faktorer som inte nödvändigtvis behöver påverka det långsiktiga aktieägarvärdet. Exempel på detta kan vara omräkningsdifferenser i eget kapital, vald finansieringsform och påverkan av andra faktorer som påverkar koncernens egna kapital men behöver inte påverka koncernens kassaflöde. Koncernens policy för att optimera kapitalstrukturen innehåller inga kortsiktiga kvantifierbara mål. Koncernen har sedan 2017 väsentligt arbetat ner skuldsättningsgraden från 4,5x till 2,5x i samband med refinansieringen under hösten 2023. Baserat på den nya finansieringen och kapitalstrukturen är målet att nettoskuld/EBITDA (där nettoskuld är externt lån reducerat för likvida medel. För definition av EBITDA, se not A32) aldrig ska överstiga 4.5x.

Det finns en finansiell kovenant kopplad till koncernens kreditfacilitet. Denna faller in om krediten nyttjas till en viss nivå. Koncernen nyttjar ingen del av cash kreditfaciliteten per 31 december 2023 varför den finansiella kovenanten inte är satt i spel (inte heller per 31 december 2022). Det finns inga kovenanter kopplade till aktieägarlånet och inte heller till det externa banklånet.

A3.3 Beräkning av verkligt värde

Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar och övriga fordringar samt leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga i sin natur.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033363

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde samt finansiella tillgångar och skulder där upplysning krävs om det verkliga värdet (aktieägarlån och externt lån[4]), utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

2023-12-31 *KEUR*	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Tillgångar				
Valutaderivat	-	196	-	196
Summa tillgångar	-	**196**	-	**196**

2023-12-31 *KEUR*	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Skulder				
Aktieägarlån	-	-	311 124	311 124
Externt lån	-	465 000	-	465 000
Summa skulder	-	**465 000**	**311 124**	**776 124**

2022-12-31 *KEUR*	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Tillgångar				
Valutaderivat	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	-	-	-

2022-12-31 *KEUR*	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Skulder				
Aktieägarlån	-	-	472 006	472 006
Externt lån	-	266 737	-	266 737
Valutaderivat	-	208	-	208
Summa skulder	-	**266 945**	**472 006**	**738 951**

Koncernens finansiella instrument som återfinns i nivå 2 utgörs av derivatinstrument och externt lån. Externa lånet värderas till upplupet anskaffningsvärde men klassificeras ovan i upplysningssyfte. Derivatinstrumentens verkliga värde baseras på information om marknadsvärdet på en aktiv marknad.

Vid beräkning av verkligt värde på nivå 3 är indata inte observerbara utan bygger exempelvis på rimliga uppskattningar. Aktieägarlånet värderas till upplupet anskaffningsvärde men klassificeras ovan i nivå 3 i upplysningssyfte. Aktieägarlånets förändring framgår nedan:

Aktieägarlån *KEUR*	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Ingående balans	472 006	466 262
Kapitaliserad ränta	4 536	42 910
Återbetalning	-169 536	-
Omvärderingseffekt	4 119	-37 166
Utgående balans	**311 124**	**472 006**

NOT A4 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR, BEDÖMNINGAR OCH FEL

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid

[4] Ingen skillnad föreligger mellan redovisat värde och verkligt värde per 31 december 2022 och 2023 i aktieägar- och banklån mot bakgrund av att banklånet löper med rörlig ränta och att lånen omförhandlats i slutet av året 2023 varmed ingen väsentlig förändring har skett i verkligt värde sedan dess.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033364

tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

A4.1 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål
Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill och varumärken med obestämbar livslängd
Koncernen genomför årligen prövning om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och varumärken med obestämbar livslängd, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not A2.4. Återvinningsvärden för kassagenererande enhet har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde, vilket beräknats baserat på diskonterade kassaflöden. Dessa beräkningar baseras på en av ledningen fastställd finansiell plan samt andra bedömningar och antaganden. Nedskrivningsprövningen genomförs på kassagenererande enhet för goodwill och varumärken. Årets nedskrivningsprövning har inte resulterat i någon nedskrivning, se vidare not A13.

Värdering av underskottsavdrag
Koncernen undersöker årligen ifall det är tillämpligt att aktivera uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. För mer information om skattemässiga underskott, se not A15.

Bedömningar av fordringar och upplupna intäkter
Koncernens fordringar består bland annat av fordringar och upplupna intäkter från flygbolag avseende volymprovisioner och/eller marknadsföringsbidrag, upplupna intäkter från GDS-partners och upplupna avgiftsintäkter. Dessa fordringar och upplupna intäkter baseras huvudsakligen på bedömningar av bokade flygbiljetter och tidpunkt för framtida avresa. Se A2.9 ovan för mer information om redovisningsprinciperna för dessa intäkter. Ledningen gör kontinuerligt bedömningar av försäljningen och kreditrisken hos flygbolagen samt bedömningar utifrån fall till fall om det föreligger ett nedskrivningsbehov av dessa fordringar och/eller upplupna intäkter.

NOT A5 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

Nettomsättningen fördelar sig på geografiska marknader och på produkttyp enligt följande:

Per geografisk marknad *KEUR*	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Norden	73 096	60 146
Europa	259 664	169 772
Resten av världen	283 796	183 833
Koncernen totalt	**616 556**	**413 751**

Per produkttyp *KEUR*	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Air	314 538	142 124
Non-air	302 018	271 627
Koncernen totalt	**616 556**	**413 751**

För mer information kring uppdelningen av Air och Non-air, se not A2.9.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033365

NOT A6 ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

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

KEUR	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
PwC		
Revisionsuppdraget	829	492
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	16	21
Skatterådgivning	379	501
Övriga tjänster	578	16
Koncernen totalt	**1 802**	**1 031**

NOT A7 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA MM.

KEUR	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Löner och andra ersättningar	55 981	43 081
Sociala avgifter	11 009	9 031
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	2 276	1 990
Pensionskostnader- förmånsbestämda planer	223	337
Koncernen totalt	**69 489**	**54 438**

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	**2023-01-01-2023-12-31**		**2022-01-01-2022-12-31**	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	**Sociala avgifter (varav pensions-kostnader)**	**Löner och andra ersättningar (varav tantiem)**	**Sociala avgifter (varav pensions-kostnader)**
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	3 032 (1 152)	1 426 (392)	2 384 (842)	1 116 (295)
Övriga anställda	52 949 (1 205)	12 082 (2 107)	40 697 (0)	10 241 (2 032)
Koncernen totalt	**55 981 (2 357)**	**13 508 (2 499)**	**43 081 (842)**	**11 357 (2 327)**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår inget arvode enligt bolagsstämmans beslut.
Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs huvudsakligen av grundlön. Med andra ledande befattningshavare avses de 8 personer (6 st 2022) som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen (med 8 personer avses antal på balansdagen).

Villkor för VD
VD för Etraveli-gruppen är anställd i Etraveli Group Holding AB. VD har därmed inte erhållit någon ersättning från Flugo Group Holdings AB varken 2022 eller 2023.

Pensioner
VD för Etraveli-gruppen erhåller pensionsavsättning motsvarande 30 % av den fasta grundlönen.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033366

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	Antal på balansdagen 2023-12-31	Antal på balansdagen 2022-12-31
Styrelseledamöter	2	2
- Varav kvinnor	0	0
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	9	7
- Varav kvinnor	3	2
Koncernen totalt	**11**	**9**
- Varav kvinnor	**3**	**2**

Könsfördelning för styrelse och övriga ledande befattningshavare i moderföretaget	2023-12-31		2022-12-31	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	2	2	2	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	-	-	-	-
Moderföretaget totalt	**2**	**2**	**2**	**2**

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land	2023-12-31		2022-12-31	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Sverige	0	0	0	0
Summa moderföretag	**0**	**0**	**0**	**0**
Dotterföretag				
Sverige	370	180	309	157
Grekland	509	318	489	306
Finland	6	5	6	5
Polen	8	1	5	1
Holland	1	1	1	1
Kanada	50	16	43	15
Australien	1	1	1	1
Indien	1 256	337	833	210
Singapore	1	0	1	0
Uruguay	1	0	-	-
Brasilien	1	0	-	-
Summa dotterföretag	**2 204**	**859**	**1 688**	**696**
Koncernen totalt	**2 204**	**859**	**1 688**	**696**

Sedan 1 januari 2018 är VD för Etraveli-gruppen anställd i Etraveli Group Holding AB.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033367

NOT A8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

KEUR

Övriga rörelseintäkter	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Valutakurseffekter	-	2 655
Summa övriga rörelseintäkter	**-**	**2 655**

Övriga rörelsekostnader	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Valutakurseffekter	-2 182	-
Summa övriga rörelsekostnader	**-2 182**	**-**

NOT A9 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

KEUR

Finansiella intäkter	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	3 744	697
Valutakursvinst på lån	16 196	1 162
Övriga finansiella intäkter	317	169
Summa finansiella intäkter	**20 257**	**2 028**

Finansiella kostnader	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Valutakursförlust på lån	-531	-22 511
Förändring i verkligt värde på derivatinstrument	-	-8
Räntekostnader aktieägarlån	-43 403	-44 992
Räntekostnader på externt lån	-22 692	-12 707
Räntekostnader leasing (IFRS16)	-724	-233
Övriga finansiella kostnader	-4 263	-2 733
Summa finansiella kostnader	**-71 613**	**-83 184**
Summa finansiella poster – netto	**-51 356**	**-81 156**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033368

NOT A10 INKOMSTSKATT/SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

KEUR	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-13 800	-4 452
Justeringar avseende tidigare år	241	-213
Övrig skatt	-914	-126
Summa aktuell skatt	**-14 473**	**-4 791**
Uppskjuten skatt (se not A15):		
Ökning/minskning av uppskjutna skattefordringar	-1 554	255
Ökning/minskning av uppskjutna skatteskulder	-2 653	-2 989
Summa uppskjuten skatt	**-4 207**	**-2 734**
Inkomstskatt	**-18 680**	**-7 525**

Avstämning av genomsnittlig skattesats

Inkomstskatten på resultatet skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

KEUR	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Resultat före skatt	45 818	-19 236
Skatt vid svensk skattesats 20,6 %	-9 439	3 963
Skatteeffekter av:		
- Ej skattepliktiga intäkter	1 289	639
- Ej avdragsgilla kostnader	-9 774	-11 855
- Utländska skattesatser	-219	-635
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-	-312
Nyttjande av ej aktiverat underskott	136	-
Justering avseende tidigare år	241	813
Övrig skatt	-914	-138
Skattekostnad	**-18 680**	**-7 525**

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen är 22 % (24 % 2022).

NOT A11 VALUTAKURSDIFFERENSER

Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:

KEUR	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Valutakursdifferenser kundfordringar och levskulder	-2 182	2 655
Valutakursdifferenser finansiella poster netto	15 665	-21 348
Summa valutakursdifferenser i resultaträkningen	**13 483**	**-18 694**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003369

NOT A12 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

KEUR	Goodwill	IT plattform	Kund-databas	Varu-märken	Domäner	Leverantörs-avtal	Balanserade utgifter för utvecklings-arbeten	Summa
Räkenskapsåret 2023-01-01--2023-12-31								
Ackumulerade anskaffningsvärden								
Ingående balans	470 451	63 511	11 749	26 335	654	4 900	46 019	**623 619**
Anskaffning via företagsförvärv	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Årets anskaffningar/ upparbetningar	-	-	-	-	-	-	12 267	**12 267**
Valutakursdifferenser	2 827	249	15	140	6	-	394	**3 631**
Utgående balans	473 278	63 760	11 764	26 475	660	4 900	58 680	**639 517**
Ackumulerade avskrivningar								
Ingående balans	-	-39 103	-8 164	-1 146	-654	-4 090	-14 362	**-67 519**
Årets avskrivningar	-	-5 469	-786	-	-	-810	-6 356	**-13 421**
Valutakursdifferenser	-	-301	-30	-8	-6	-	-207	**-552**
Utgående balans	-	-44 873	-8 980	-1 154	-660	-4 900	-20 925	**-81 492**
Ackumulerade nedskrivningar								
Ingående balans	-	-	-	-	-	-	-3 175	**-3 175**
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-339	**-339**
Valutakursdifferenser	-	-	-	-	-	-	11	**11**
Utgående balans	-	-	-	-	-	-	-3 503	**-3 503**
Utgående redovisat värde 2023-12-31	**473 278**	**18 887**	**2 784**	**25 321**	**-**	**-**	**34 252**	**554 522**

KEUR	Goodwill	IT plattform	Kund-databas	Varu-märken	Domäner	Leverantörs-avtal	Balanserade utgifter för utvecklings-arbeten	Summa
Räkenskapsåret 2022-01-01--2022-12-31								
Ackumulerade anskaffningsvärden								
Ingående balans	502 890	67 239	12 131	27 967	717	4 900	37 546	**653 390**
Anskaffning via företagsförvärv	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Årets anskaffningar/ upparbetningar	-	-	-	-	-	-	10 873	**10 873**
Försäljning/utrangering	-	-	-	-	-6	-	-	**-6**
Valutakursdifferenser	-32 439	-3 728	-382	-1 632	-57	-	-2 400	**-40 638**
Utgående balans	470 451	63 511	11 749	26 335	654	4 900	46 019	**623 619**
Ackumulerade avskrivningar								
Ingående balans	-	-35 157	-7 194	-1 221	-711	-3 272	-10 843	**-58 398**
Årets avskrivningar	-	-5 889	-1 346	-8	-	-818	-4 208	**-12 269**
Valutakursdifferenser	-	1 943	376	83	57	-	689	**3 148**
Utgående balans	-	-39 103	-8 164	-1 146	-654	-4 090	-14 362	**-67 519**
Ackumulerade nedskrivningar								
Ingående balans	-	-	-	-	-	-	-2 823	**-2 823**
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-406	**-406**
Valutakursdifferenser	-	-	-	-	-	-	54	**54**
Utgående balans	-	-	-	-	-	-	-3 175	**-3 175**
Utgående redovisat värde 2022-12-31	**470 451**	**24 408**	**3 585**	**25 189**	**-**	**810**	**28 482**	**552 925**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033370

Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill och varumärken
Koncernens immateriella tillgångar härrör främst goodwill från rörelseförvärvet av Etraveli Holding AB (tidigare 7Travel Flights Holdco AB) 3 augusti 2017, rörelseförvärvet av e-Travel 3 november 2017 samt röresleförvärvet av Budhdeo Capital 1 augusti 2019.

Goodwill och varumärken prövas med avseende på nedskrivningsbehov enligt IAS 36. Detta gör koncernen minst en gång per år eller oftare om det finns indikation på att nedskrivningsbehov föreligger. Per den 31 december 2023 prövades det redovisade värdet och återvinningsvärdet befanns överstiga redovisade värden. Nedskrivning av goodwill och varumärken var således ej nödvändig.

Likt föregående år genomförs nedskrivningsprövning på en kassagenererande enhet.
Återvinningsvärde har bestämts för den kassagenererande enheten genom beräkning av nyttjandevärdet för den kassagenererande enheten. Nyttjandevärdet för goodwill hänförlig till Etraveli Holding AB, e-Travel och Budhdeo Capital har beräknats baserat på diskonterade kassaflöden. Kassaflödet för de första fem åren, efter 2023, baseras på en finansiell plan fastställd av ledningen. Ledningen har fastställt denna strategiska plan baserat på tidigare års resultat, erfarenheter och förväntningar på den framtida marknadsutvecklingen. Planerna inkluderar även egna bedömningar och externa informationskällor kring förväntad prisutveckling samt kostnadsutveckling. Kassaflödet för efterföljande år har antagits ha en långsiktig tillväxttakt på 2 %. Diskonteringsräntan tar sin utgångspunkt i koncernens genomsnittliga kapitalkostnad med beaktande av verksamhetsspecifika risker samt utifrån nivån för jämförbara företag.

Kassaflöden extrapoleras med hjälp av antaganden nedan:

	2023-12-31	**2022-12-31**
Diskonteringsränta (WACC) före skatt	17,6 %	17,1 %
Diskonteringsränta (WACC) efter skatt	14,7 %	13,8 %
Långsiktig tillväxttakt	2 %	2 %
Genomsnittlig tillväxttakt nettoomsättning	9,6 %	6,2 %

Känslighetsanalys
Nedan visas en känslighetsanalys baserat på diskonteringsränta och långsiktigt tillväxt. Känslighetsanalysen visar mellanskillnaden mellan nuvarande värde av goodwill samt övriga immateriella tillgångar och övervärdet för DCF värdet.

Förändringar i långsiktig tillväxttakt och diskonteringsränta med övriga parametrar konstanta skulle ha påverkat övervärdet med belopp som visas nedan i KEUR:

2023-12-31		**Långsiktig tillväxttakt**				
		1,0 %	1,5 %	2,0 %	2,5 %	3,0 %
WACC	14,7 %	661 970	678 277	695 872	714 914	735 589
	15,7 %	553 920	566 693	580 399	595 143	611 047
	16,7 %	464 145	474 352	485 254	496 924	509 445
	17,7 %	385 661	393 893	402 650	411 982	421 950
	18,7 %	316 526	323 220	330 314	337 847	345 859
	19,7 %	255 217	260 699	266 492	272 621	279 118

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003371

NOT A13 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

KEUR	Inventarier, verktyg och inst.	Förbättrings-utgifter på annans fastighet	Summa
Räkenskapsåret 2023-01-01—2023-12-31			
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Ingående balans	20 676	2 106	**22 782**
Inköp/förändrat avtal	5 890	147	**6 037**
Försäljningar/utrangeringar	-	-30	**-30**
Valutakursdifferenser	113	-13	**100**
Utgående balans	26 679	2 210	**28 889**
Ackumulerade avskrivningar			
Ingående balans	-14 369	-1 462	**-15 831**
Årets avskrivningar	-3 535	-468	**-4 003**
Försäljningar/utrangeringar	-	30	**30**
Valutakursdifferenser	-76	15	**-61**
Utgående balans	-17 980	-1 885	**-19 865**
Utgående redovisat värde 2023-12-31	**8 699**	**325**	**9 025**

KEUR	Inventarier, verktyg och inst.	Förbättrings-utgifter på annans fastighet	Summa
Räkenskapsåret 2022-01-01—2022-12-31			
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Ingående balans	15 522	2 079	**17 601**
Inköp/förändrat avtal	6 114	103	**6 217**
Försäljningar/utrangeringar	-7	-	**-7**
Omklassificeringar	86	-86	**-**
Valutakursdifferenser	-1 039	10	**-1 029**
Utgående balans	20 676	2 106	**22 782**
Ackumulerade avskrivningar			
Ingående balans	-12 365	-1 289	**-13 654**
Årets avskrivningar	-2 643	-194	**-2 837**
Försäljningar/utrangeringar	7	-	**7**
Omklassificeringar	-72	72	**-**
Valutakursdifferenser	704	-51	**653**
Utgående balans	-14 369	-1 462	**-15 831**
Utgående redovisat värde 2022-12-31	**6 307**	**644**	**6 951**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033372

NOT A14 NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR/LEASING

KEUR	**Nyttjanderättstillgångar**
Räkenskapsåret 2023-01-01—2023-12-31	
Ackumulerade anskaffningsvärden	
Ingående balans	18 279
Tillkommande avtal	5 815
Förändrat avtal	2 150
Försäljningar/utrangeringar	-4 164
Valutakursdifferenser	-159
Utgående balans	21 921
Ackumulerade avskrivningar	
Ingående balans	-7 800
Årets avskrivningar	-4 353
Försäljningar/utrangeringar	4 164
Omklassificeringar	30
Valutakursdifferenser	-31
Utgående balans	-7 990
Utgående redovisat värde 2023-12-31	**13 931**

KEUR	**Nyttjanderättstillgångar**
Räkenskapsåret 2022-01-01—2022-12-31	
Ackumulerade anskaffningsvärden	
Ingående balans	10 558
Tillkommande avtal	7 520
Förändrat avtal	582
Valutakursdifferenser	-381
Utgående balans	18 279
Ackumulerade avskrivningar	
Ingående balans	-5 909
Årets avskrivningar	-2 266
Valutakursdifferenser	375
Utgående balans	-7 800
Utgående redovisat värde 2022-12-31	**10 479**

Nedan redogörs för information om leasing där Etraveli- gruppen är leasetagare och kontraktet redovisas enligt IFRS 16 Leasing. Koncernen har tillämpat undantagen för korttidskontrakt och kontrakt av mindre värde varmed dessa inte inkluderats i IFRS 16 beräkningen. De leasingavtal som omfattas avser främst kontorslokaler. Koncernen har 2023 inga kontrakt som redovisas enligt IFRS 16 Leasing där Etraveli-gruppen är leasegivare. Under delar av 2022 vidareuthyrde koncernen en kontorslokal vilket gav en finansiell intäkt om 1 KEUR och ett kassainflöde om 34 KEUR.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033373

Balansräkningen visar följande belopp relaterat till leasing där Etraveli- gruppen är leasetagare enligt IFRS 16:

KEUR	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Nyttjanderättstillgångar		
Kontorslokaler	13 901	10 436
Skrivarutrusning	30	43
Summa nyttjanderättstillgångar	**13 931**	**10 479**
Leasingskulder		
Kortfristig leasingskuld	4 599	3 606
Långfristig leasingskuld	9 709	7 027
Summa leasingskulder	**14 308**	**10 632**

Resultaträkningen visar följande belopp relaterat till leasing där Etraveli- gruppen är leasetagare enligt IFRS16:

KEUR	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar		
Kontorslokaler	-4 341	-2 251
Skrivarutrustning	-12	-15
Summa avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	**-4 353**	**-2 266**
Räntekostnader	-724	-233
Kostnader för korttidsleasing och leasing av mindre värde, ej redovisade enligt IFRS16	-856	-1 018

Totalt kassautflöde 2023 relaterat leasing där Etraveli- gruppen är leasetagare redovisat enligt IFRS 16 var -4 127 KEUR (-2 378 KEUR 2022).

NOT A15 UPPSKJUTEN SKATT

KEUR	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-6 067	-4 641
Uppskjuten skatteintäkt avseende temporära skillnader	1 860	1 907
Summa uppskjuten skatt i Resultaträkningen	**-4 207**	**-2 734**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033374

Uppskjutna skattefordringar

Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:

KEUR	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Leasingskulder	2 944	-
Skattemässiga underskott	632	2 782
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser	145	-
Övrigt	337	-
Summa uppskjutna skattefordringar	**4 058**	**2 782**
Belopp som kvittats mot uppskjutna skattefordringar	-2 865	-
Netto uppskjutna skattefordringar	**1 193**	**2 782**

På grund av en ändring i IAS 12 Inkomstskatter, som gäller från och med 2023, måste företag redovisa uppskjuten skatt på leasingskulder och nyttjanderättstillgångar. Den uppskjutna skatten kan nettoredovisas i balansräkningen men upplysningar ska ges om bruttobelopp. Den ingående uppskjutna skattefordran på leasingskulden var 2 445 KEUR och den uppskjutna skatteskulden på nyttjanderättstillgången 2 408 KEUR. Netto uppskjuten skattefordran efter kvittning av uppskjuten skatteskuld mot uppskjuten skattefordran var därmed 37 KEUR per 31 december 2022. På grund av det låga beloppet netto har inte jämförelseåret justerats.

Förändring i uppskjutna skattefordringar under året:

Uppskjutna skattefordringar	**Leasing-skulder**	**Skattemässiga underskott**	**Pensions-åtaganden**	**Övrigt**	**Summa**
Per 1 januari 2023	**-**	**2 530**	**-**	**252**	**2 782**
Valutaeffekter	-	-36	-5	6	-35
Redovisat i resultaträkningen	79	-1 862	149	79	-1 554
Per 31 december 2023	**79**	**632**	**145**	**337**	**1 193**

Uppskjutna skattefordringar	**Leasing-skulder**	**Skattemässiga underskott**	**Pensions-åtaganden**	**Övrigt**	**Summa**
Per 1 januari 2022	**-**	**2 714**	**-**	**-**	**2 714**
Valutaeffekter	-	-226	-	-14	-240
Omklassificering	-	53	-	-	53
Redovisat i resultaträkningen	-	-11	-	266	255
Per 31 december 2022	**-**	**2 530**	**-**	**252**	**2 782**

Underskottsavdrag som inte har redovisats i balansräkningen som uppskjuten skattefordran:

KEUR **Underskottsavdrag**	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	684	1 512
Potentiell skatteförmån	**137**	**318**

De outnyttjade underskottsavdragen är tidsbegränsade (5-12 år) och hänför sig till dotterföretag där transfer pricing avtal gör att dotterföretagen inte kommer att generera beskattningsbara inkomster inom den tid underskotten är möjliga att dra av.

Förutom ovanstående underskottsavdrag har koncernen underskottsavdrag relaterat avdrag för

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, I D, LS

20240620033375

räntekostnader som uppkommit i Sverige om 35 292 KEUR (40 174 KEUR per 31 december 2022), som är tillgängliga upp till 6 år. Ingen uppskjuten skattefordran har redovisats för dessa då det för närvarande inte är sannolikt att dessa kommer att kunna nyttjas innan 6 årsperioden löper ut. Förfallostrukturen för dessa framgår nedan:

	2023-12-31		2022-12-31	
Förfalloår	**Ränteavdrag**	**Skatt**	**Ränteavdrag**	**Skatt**
2025	3 248	669	4 278	881
2026	12 962	2 670	12 863	2 650
2027	13 005	2 679	13 250	2 730
2028	6 077	1 252	9 783	2 015
Summa	**35 292**	**7 270**	**40 174**	**8 276**

Uppskjutna skatteskulder

Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:

KEUR	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Nyttjanderätter	2 865	-
Obeskattade reserver	4 067	800
Immateriella tillgångar	20 397	20 894
Summa uppskjutna skatteskulder	**27 329**	**21 694**
Belopp som kvittats mot uppskjutna skattefordringar	-2 865	-
Netto uppskjutna skatteskulder	**24 464**	**21 694**

Angående uppskjuten skatteskuld avseende nyttjanderätter, se under Uppskjutna skattefordringar ovan.

Förändring i uppskjutna skatteskulder under året:

Uppskjutna skatteskulder	**Obeskattade reserver**	**Förvärvade/aktiverade immateriella tillg**	**Summa**
Per 1 januari 2023	**800**	**20 894**	**21 694**
Valutaeffekter	130	-14	116
Redovisat i resultaträkningen	3 137	-483	2 653
Per 31 december 2023	**4 067**	**20 397**	**24 464**

Uppskjutna skatteskulder	**Obeskattade reserver**	**Förvärvade/aktiverade immateriella tillg**	**Summa**
Per 1 januari 2022	**888**	**19 075**	**19 963**
Valutaeffekter	-70	-1 187	-1 257
Redovisat i resultaträkningen	-18	3 006	2 989
Per 31 december 2022	**800**	**20 894**	**21 694**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033376

NOT A16 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER

Koncernen har följande finansiella instrument:

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde *KEUR*	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Andra långfristiga fordringar	5 181	4 731
Kundfordringar	11 095	4 603
Övriga fordringar	1 095	2 570
Likvida medel	121 451	87 562
Summa	**138 822**	**99 466**

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen *KEUR*	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Derivatinstrument	196	-
Summa	**196**	**-**

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde *KEUR*	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Externt lån	450 870	264 678
Aktieägarlån	311 124	472 006
Leverantörsskulder	24 273	10 412
Leasingskulder	14 308	10 632
Övriga skulder	31 000	22 383
Summa	**831 575**	**780 111**

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen *KEUR*	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Derivatinstrument	-	208
Summa	**-**	**208**

NOT A17 DERIVATINSTRUMENT

	2023-12-31		**2022-12-31**	
KEUR	**Tillgångar**	**Skulder**	**Tillgångar**	**Skulder**
Valutaderivat	196	-	-	208
Summa kortfristiga	**196**	**-**	**-**	**208**

Derivatinstrumenten klassificeras som långfristiga tillgångar eller långfristiga skulder då löptiden överstiger 12 månader och som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder då löptiden på derivatinstrumenten understiger 12 månader.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033377

NOT A18 KUNDFORDRINGAR

KEUR	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	14 406	7 857
Minus: reservering för osäkra fordringar	-3 311	-3 254
Kundfordringar – netto	**11 095**	**4 603**

Per den 31 december 2023 var kundfordringar uppgående till 6 085 KEUR förfallna, varav 3 311 KEUR är nedskrivet enligt nedan tabell (motsvarande belopp per den 31 december 2022 3 790 KEUR i förfallna kundfordringar, varav 3 254 KEUR nedskrivet).

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	2023-12-31	2022-12-31
1-30 dagar	686	378
31-60 dagar	528	10
> 61 dagar	4 871	3 403
Summa förfallna kundfordringar	**6 085**	**3 790**

Förändringar i reserven för osäkra kundfordringar är som följer:

	2023-12-31	2022-12-31
Per 1 januari	**-3 254**	**-3 633**
Reservering för osäkra fordringar	-56	-
Fordringar som har skrivits bort *under året som ej indrivningsbara*	-	415
Valutaeffekter	-1	-36
Per 31 december	**-3 311**	**-3 254**

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i övriga externa kostnader i resultaträkningen. Några säkerheter eller andra garantier för de på balansdagen utestående kundfordringarna finns ej.

Se avsnitt A2.6.1.2 för upplysning kring grunderna för beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 Finansiella instrument. Utifrån detta baseras förlustreserven per 31 december 2023 samt 31 december 2022 på följande:

Per 31 december 2023 *(KEUR)*	**Ej förfallna**	**Inom 30 dagar**	**30-60 dagar**	**60-90 dagar**	**90-120 dagar**	**120-360 dagar**	**>360 dagar**	**Summa**
Förväntad förlustnivå i %	0 %	0,2 %	0,7 %	7 %	11 %	63 %	100 %	
Redovisat belopp kundfordringar- brutto	8 340	686	528	1 559	35	179	3 079	**14 406**
Kreditförlustreserv	**0**	**1**	**4**	**109**	**4**	**114**	**3 079**	**3 311**

Per 31 december 2022 *(KEUR)*	**Ej förfallna**	**Inom 30 dagar**	**30-60 dagar**	**60-90 dagar**	**90-120 dagar**	**120-360 dagar**	**>360 dagar**	**Summa**
Förväntad förlustnivå i %	0 %	0,2 %	0,7 %	7 %	11 %	63 %	100 %	
Redovisat belopp kundfordringar- brutto	4 067	378	9	2	128	93	3 180	**7 857**
Kreditförlustreserv	**0**	**1**	**0**	**0**	**14**	**59**	**3 180**	**3 254**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033378

NOT A19 ÖVRIGA FORDRINGAR

KEUR	2023-12-31	2022-12-31
Fordran skattekonton	34	46
Momsfordran	2 336	1 702
Fordran provisioner	395	347
Fordran flygbolag	701	2 223
Övriga fordringar	1 391	5 139
Koncernen totalt	**4 857**	**9 457**

NOT A20 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

KEUR	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	565	565
Upplupna provisioner	103 408	50 475
Upplupna avgiftsintäkter och upplupen fordran	20 759	16 721
Förutbetalda medel till betalningsleverantör	608	-
Övriga poster	4 889	4 164
Koncernen totalt	**130 229**	**71 925**

NOT A21 LIKVIDA MEDEL/KASSA OCH BANK

KEUR	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavanden	121 451	87 562
Koncernen totalt	**121 451**	**87 562**

NOT A22 EGET KAPITAL

Aktiekapital
Aktiekapitalet består av 81 559 355 st aktier (81 559 355 st aktier per 31 december 2022).
Aktien har ett kvotvärde på 1 SEK/aktie varmed aktiekapitalet uppgår till 81 559 KSEK (81 559 KSEK 31 december 2022) och motsvarande 8 236 KEUR (8 236 KEUR 31 december 2022).

De utgivna aktierna fördelar sig på preferensaktier och stamaktier av aktieklass A1, A2 och A3.

Fördelning per aktieslag samt röstvärde:

	Röstvärde	Antal aktier
Preferensaktie P1	1	6 233 011
Preferensaktie P2	1	11 374 041
Preferensaktie P3	1	3 826 554
Preferensaktie P4	1	15 908 674
Stamaktie A1	10	28 680 980
Stamaktie A2	1,1	13 463 487
Stamaktie A3	1	2 072 608
Per 31 december 2022 och per 31 december 2023		**81 559 355**

Skillnader i rätt till utdelning föreligger mellan de olika aktieslagen. Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003379

Övrigt tillskjutet kapital
Avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna. Här ingår överkurser som betalats i samband med emissioner.

Reserver
Reserver innehåller omräkningsdifferenser vilka innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter till koncernens presentationsvaluta och förändringar avseende omräkning av övervärden i lokal valuta.

Balanserat resultat inklusive årets resultat
I balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat, ingår intjänade vinstmedel från moderföretaget och dess resultatandel från dotterbolag. I balanserade vinstmedel ingår också omvärderingar relaterade till ersättningar efter avslutad anställning.

NOT A23 UPPLÅNING

Långfristig upplåning

KEUR	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Skuld till aktieägare	311 124	0
Externt lån	450 870	0
Koncernen totalt	**761 994**	**0**

Kortfristig upplåning

KEUR	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Externt lån	346	264 769
Skuld till aktieägare	-	472 006
Koncernen totalt	**346**	**736 775**

Aktieägarlånet och det externa lånet klassificerades som kortfristiga 2021 och 2022 då Booking Holdings hade ingått ett avtal att förvärva Etraveli-gruppen (varmed dessa lån förväntades regleras). Förvärvet blockerades dock av Eurpeiska kommissionen under 2023 varmed lånen klassificeras som långfristiga igen utifrån dess förfallotidpunkt.

Det externa lånet uppgår till 465 000 KEUR per 31 december 2023 (266 736 KEUR per 31 december 2022) och redovisas netto efter avdrag för förutbetalda låneuppläggningskostnader om 14 130 KEUR per 31 december 2023 (1 967 KEUR per 31 december 2022). I samband med återbetalning av det tidigare externa lånet under 2023, resultatfördes de kvarvarande förutbetalda låneuppläggningskostnaderna. De ställda säkerheter som framgår av not A26 avser säkerheter för det externa lånet, både per 31 december 2023 och per 31 december 2022.

NOT A24 ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

KEUR	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Skuld till kunder	30 983	13 126
Personalens källskatt	1 057	815
Sociala avgifter	1 362	1 097
Skuld till betalleverantör	-	9 265
Övriga skulder	911	631
Koncernen totalt	**34 313**	**24 934**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033380

NOT A25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

KEUR	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader för biljetter och tilläggstjänster	15 035	12 540
Personalrelaterade kostnader	7 379	3 970
Försäljningskostnader	24 338	16 183
Övriga poster	13 856	15 780
Koncernen totalt	**60 609**	**48 473**

NOT A26 STÄLLDA SÄKERHETER

KEUR	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	-	750 929
Fordringar på koncernföretag	343 636	768 458
Nettotillgångar i dotterbolag	522 602	492 673
Kontopanter	5 806	2 699
Koncernen totalt	**872 044**	**2 014 760**

NOT A27 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

KEUR	2023-12-31	2022-12-31
Bankgaranti betalleverantör	23 500	34 500
Bankgarantier (resegarantier, garantier till flygbolag, garanti till leverantör)	4 776	3 948
Övriga garantier	2 263	2 269
Proprieborgen	7 786	13 979
Koncernen totalt	**38 325**	**54 695**

Ett av dotterbolagen i Etraveli-gruppen har fått ett krav från taiwanesiska skattemyndigheten som företaget har bestridit. Det är svårt för företaget att utvärdera ett troligt utfall eller en potentiell kostnad från detta krav. Den taiwanesiska myndigheten har inte förmedling av tjänster införlivat i sin lagstiftning, vilket förklarar varför ett slutgiltigt beslut från myndigheterna dröjer. Per 31 december 2023 har en avsättning gjorts avseende detta krav om 2 054 KEUR.

NOT A28 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING

Huvuddelen av koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda. Förmånsbestämda pensionsplaner förekommer i Indien och Grekland. Se not A7 för information om de belopp som redovisats i resultaträkningen avseende dessa planer.

Indien
Den förmånsbestämda planen i Indien (nystartat bolag under 2022) är ofonderad varmed det inte finns några förväntade avgifter till planen för nästkommande räkenskapsår. Planen är en pensionsplan baserad på slutlig lön. Det finns en risk för företaget att en eventuell ogynnsam lönetillväxt eller demografisk förändring kan resultera i en ökning av kostnaderna för att tillhandahålla dessa förmåner till anställda i framtiden. Eftersom förmånerna till sin natur är engångsbelopp, är inte planen föremål för livslängds risk.

Nuvärdet av den ofonderade pensionsförpliktelsen var 457 KEUR per 31 december 2023 (315 KEUR per 31 december 2022) där kortfristig del uppgår till 99 KEUR och långfristig del uppgår till 358 KEUR (68 KEUR resp 247 KEUR per 31 december 2022), beräknat genom den aktuariella värderingsmetoden Projected Unit Credit method. De aktuariella antaganden som tillämpats vid värderingen är en diskonteringsränta om 7,40 % (7,25 % per 31 december 2022) och en löneökningstakt om 10 % (8 % per 31 december 2022). Nedan sammanfattas förändringen i den

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033381

förmånsbestämda förpliktelsen jämfört med den redovisade förpliktelsen, som skulle uppstå vid en ökning eller minskning av antagandena med 50 punkter:

- Om diskonteringsräntan som används var högre med 50 punkter skulle den förmånsbestämda förpliktelsen vara ca 1,99 % lägre (2,03 % lägre per 31 december 2022)
- Om diskonteringsräntan som används var lägre med 50 punkter skulle den förmånsbestämda förpliktelsen vara ca 2,06 % högre (2,11 % högre 31 december 2022)
- Om löneökningstakten som används var högre med 50 punkter skulle den förmånsbestämda förpliktelsen vara 1,90 % högre (2,01 % högre 31 december 2022)
- Om löneökningstakten som används var lägre med 50 punkter skulle den förmånsbestämda förpliktelsen vara 1,86 % lägre (1,96 % lägre 31 december 2022)

Ovan känslighetsanalys har beräknats för att visa rörelsen i pensionsförpliktelsen isolerat sett och under antagande att det inte finns några andra förändringar i marknadsförhållandena vid redovisningsdagen. Det har inte skett några förändringar från tidigare perioder i de metoder och antaganden som används vid framställningen av känslighetsanalysen.

Årets förändring i pensionsåtagandet redogörs för nedan:

KEUR	**2023-12-31**
Ingående förmånsbestämt pensionsåtagande	315
Kostad för tjänstgöring	81
Ränta på förmånsbestämt pensionsåtagande	22
Omvärderingseffekter (redovisas i övrigt totalresultat)	
Aktuariell vinst/förlust pga ändringar i finansiella antaganden	21
Aktuariell vinst/förlust som uppstår pga förändringar i demografiska antaganden	-10
Aktuariell vinst/förlust som uppstår pga erfarenhetsförändringar	37
Betalda förmåner	-9
Utgående förmånsbestämt pensionsåtagande	**457**

Grekland
För den förmånsbestämda planen i Grekland fördelas förmåner över de sista 16 åren före pensionering (utifrån IFRIC's agenda beslut 2021). Den aktuariella värderingsmetoden (Projected Unit Credit method) beaktar förmåner för utförda tjänster före värderingsdagen separat från förmåner för tjänster som förväntas slutföras efter värderingsdagen. Detta för att fastställa pensionsförpliktelsen samt kostnaden för förmåner som förväntas under det år som följer efter värderingsdagen.

Nuvärdet av pensionsförpliktelsen var 32 KEUR per 31 december 2023 (19 KEUR per 31 december 2022, då redovisad som upplupen kostnad), till sin helhet klassificerad som långfristig. De aktuariella antaganden som tillämpats vid värderingen är en diskonteringsränta om 3,73 % (3,30 % per 31 december 2022), en inflationstakt om 2,30 % (2,60 % per 31 december 2022) och en löneökningstakt om 2,75 % (3,10 % per 31 december 2022).

Nedan sammanfattas förändringen i den förmånsbestämda förpliktelsen relaterat utförda tjänster, som skulle uppstå vid en ökning eller minskning av antagandena med 0,5%:

- Om diskonteringsräntan som används var lägre med 0,5 % skulle den förmånsbestämda förpliktelsen relaterat utförda tjänster vara högre med ca 5,0 % (5,6 % högre per 31 december 2022)
- Om diskonteringsräntan som används var högre med 0,5 % skulle den förmånsbestämda förpliktelsen relaterat utförda tjänster vara lägre med ca 4,7 % (5,3 % lägre per 31 december 2022)

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003382

- Om löneökningstakten som används var lägre med 0,5 % skulle den förmånsbestämda förpliktelsen relaterat utförda tjänster vara lägre med ca 4,4 % (5,3 % lägre 31 december 2022)
- Om löneökningstakten som används var högre med 0,5 % skulle den förmånsbestämda förpliktelsen relaterat utförda tjänster vara högre med ca 4,7% (5,6 % högre 31 december 2022)

Förväntad kostnad för planen nästkommande räkenskapsår är 15 KEUR (varav 14 KEUR utgör kostnad för tjänstgöring och 1 KEUR räntekostnad).

Årets förändring i pensionsåtagandet redogörs för nedan:

KEUR	**2023-12-31**
Ingående förmånsbestämt pensionsåtagande	18
Kostad för tjänstgöring	10
Ränta på förmånsbestämt pensionsåtagande	1
Kostnad för tjänstgöring tidigare period	3
Avräknings-/begränsnings- /uppsägnings vinst/förlust	21
Omvärderingseffekter (redovisas i övrigt totalresultat)	
Aktuariell vinst/förlust pga ändringar i finansiella antaganden	-2
Aktuariell vinst/förlust som uppstår pga förändringar i demografiska antaganden	0
Aktuariell vinst/förlust som uppstår pga erfarenhetsförändringar	3
Betalda förmåner	-22
Utgående förmånsbestämt pensionsåtagande	**32**

NOT A29 ÖVRIGA EJ LIKVIDITETSPÅVERKANDE POSTER

KEUR	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Ej kassaflödespåverkande vinst vid försäljning av anläggningstillgångar	-	2
Ej kassaflödespåverkande vinst från försäljning av dotterföretag	317	-
Ej kassaflödespåverkande pensionskostnad	109	264
Ej kassaflödespåverkande avsättning	1 976	-
Ej kassaflödespåverkande koncernintern differens relaterat valuta	91	1 161
Övrigt	-	-54
Koncernen totalt	**2 493**	**1 373**

NOT A30 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Moderföretaget Flugo Group Holdings AB ägdes per 31 december 2023 till 56,1 % av kapitalet av Nubo Holdings S.à.r.l. (37,8 % per 31 december 2022) och 88,9 % av rösterna (84,7 % per 31 december 2022). Nubo Holdings S.à.r.l. har betydande inflytande över koncernen. För resterande 43,9 % (62,2 % per 31 december 2022) av aktierna ägde ingen enskild ägare direkt eller indirekt mer än 14 % (21,3 % per 31 december 2022) av aktierna och ingen hade mer än 3,3 % (5,1 % per 31 december 2022) av rösterna. Ingen av dessa enskilda ägare bedömdes ha något betydande inflytande över koncernen. Nubo Holdings S.à.r.l. ägs i sin tur av Nubo Holdings Jersey Limited vilket i sin tur ägs av CVC Capital Fonder.

Andra närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen (se not B5) samt ledande befattningshavare i koncernen, d.v.s. styrelsen och företagsledningen, samt dess familjemedlemmar.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033383

Ingen försäljning av betydande värde har skett till närstående under räkenskapsåret och inte heller under föregående räkenskapsår.

Följande transaktioner har skett med närstående:

a) Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not A7.

b) Aktieägarlån

Moderföretaget har per 31 december 2023 aktieägarlån motsvarande 3 386 227 KSEK (3 157 006 KSEK per 31 december 2022). Lånen löper med en årlig ränta om 10 % vilken ackumuleras och adderas till aktieägarlånen årligen. I november 2023 återbetalades ett lån inkl kapitaliserad ränta samt kapitaliserad ränta på ett annat lån. Kapitaliserad ränta per 31 december 2023 uppgår till 50 098 KSEK (2 101 730 KSEK per 31 december 2022) och upplupen ränta till 0 KSEK (0 KSEK per 31 december 2022).

c) Övriga transaktioner med närstående

Inga övriga transaktioner med närstående har förekommit 2023 och inte heller 2022.

Ersättningar till övriga ledande befattningshavare

Av moderföretagets löner och ersättningar avser VD 0 KSEK (0 KSEK). Av dotterföretagens löner och ersättningar avser löner och ersättningar till verkställande direktörer 1 784 KEUR (1 704 KEUR).

Ersättningar och övriga förmåner 2023-01-01- 2023-12-31
KEUR

	Styrelsearvode	Grundlön/ ersättning	Rörlig förmåner	Övriga kostnad	Pensions- Summa
Styrelseordförande**					
Gustaf Martin-Löf	-	-	-	-	-
Styrelseledamöter**	-	-	-	-	-
Lorne Somerville					
VD*					
Mathias Hedlund	398	318	0	119	**835**
Andra ledande befattningshavare (8 personer)	1 448	834	34	273	**2 589**
Summa	**1 846**	**1 152**	**34**	**392**	**3 424**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033384

Ersättningar och övriga förmåner 2022-01-01- 2022-12-31
KEUR

	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Summa
Styrelseordförande**					
Gustaf Martin-Löf	-	-	-	-	-
Styrelseledamöter**					
Lorne Somerville	-	-	-	-	-
VD*					
Mathias Hedlund	409	276	0	123	**808**
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	1 132	566	1	172	**1 871**
Summa	**1 541**	**842**	**1**	**295**	**2 679**

* Etraveli-gruppens VD är sedan 2018 anställd i Etraveli Group Holding AB, 559111-7873.
** Inget styrelsearvode har utgått under 2023 (och inte heller under 2022).

NOT A31 SKULDER VARS KASSAFLÖDE REDOVISAS I FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

KEUR	2023-01-01	Kassa-flöde	Ej kassaflödespåverkande poster				2023-12-31
			Kapital ränta/ ränta	Tillämpn.av IFRS16	Uppl avg/arr fee	Valuta-kursdiff.	
Lån	264 678	190 260	-	-	1 987	-6 055	450 870
Aktieägarlån	472 006	-163 143	4 536	-	-	-2 275	311 124
Leasingskuld	10 632	-4 127	-	7 994	-	-191	14 308
Totala skulder i finansierings-verksamheten	**747 316**	**22 990**	**4 536**	**7 994**	**1 987**	**-8 521**	**776 302**

KEUR	2022-01-01	Kassa-flöde	Ej kassaflödespåverkande poster				2022-12-31
			Kapital ränta/ ränta	Tillämpn.av IFRS16	Uppl avg/arr fee	Valuta-kursdiff.	
Lån	266 349	-3 249	-	-	1 592	-14	264 678
Aktieägarlån	466 262	-	42 910	-	-	-37 166	472 006
Leasingskuld	4 913	-2 378	-	8 102	-	-5	10 632
Totala skulder i finansierings-verksamheten	**737 524**	**-5 627**	**42 910**	**8 102**	**1 592**	**-37 185**	**747 316**

NOT A32 NYCKELTALSDEFINITIONER

I detta avsnitt presenterar koncernen sina alternativa nyckeltal, vilka inte utgör fastställda mått för ekonomiska prestationer enligt IFRS. Detta avsnitt innehåller även en avstämning av de alternativa nyckeltalen till den mest direkt avstämbara posten i de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal ska inte uppfattas som ersättningar för poster i de finansiella rapporterna.

Bruttoförsäljning (Gross sales)-
En resebyrå uppträder vanligtvis som agent/förmedlare av resetjänster för såväl reseproducenter och researrangörer som kunder/resenärer men ofta också i eget namn som arrangör. För att underlätta jämförelser med andra företag inom resebranschen och för att kunna bedöma verksamheten är

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033853

information om den bruttoförsäljning som genereras i bolaget väsentlig. Med bruttoförsäljning avses försäljning till kund, d.v.s. det kunden betalar för resan. Bruttoförsäljning till kund är även grunden vid mätning och bedömning av marknadsandelar. Den nettoomsättning som redovisas i resultaträkningen innefattar koncernens bruttoförsäljning men inkluderar även kostnaderna för de produkter koncernen förmedlar som agent samt provisioner, bokningsavgifter och intäkter från egna produkter.

EBITDA- Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar. Används för att mäta koncernens underliggande operativa lönsamhet. Nyckeltalet är ett komplement för att utvärdera koncernens lönsamhet.

EBITDA marginal- Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar i relation till nettoomsättning. Används för att visa utvecklingen i lönsamhetsmarginalen.

EBITDA och EBITDA marginal har beräknats enligt följande:

KEUR	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
EBITDA		
Rörelseresultat	97 173	61 920
Avskrivningar och nedskrivningar	-22 116	-17 779
EBITDA	**119 289**	**79 699**

	2023-01-01-2023-12-31	**2022-01-01-2022-12-31**
EBITDA marginal, %		
EBITDA	119 289	79 699
Nettoomsättning	616 556	413 751
EBITDA marginal, %	**19,3 %**	**19,3 %**

NOT A33 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRET

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033386

Moderföretagets resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	B2	-57	-133
Summa rörelsens kostnader		**-57**	**-133**
Rörelseresultat		**-57**	**-133**
Finansiella intäkter	B3	529 078	507 929
Finansiella kostnader	B3	-501 290	-479 755
Resultat efter finansiella poster		**27 731**	**28 041**
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-32 374	-18
Återföring av periodiseringsfond	B10	30 046	-
Resultat före skatt		**25 403**	**28 023**
Skatt på årets resultat	B4	-	-
Årets resultat		**25 403**	**28 023**

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033387

Moderföretagets balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	B5	1 273 425	1 273 425
Fordringar hos koncernföretag[5]	B6,B7	3 795 416	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		**5 068 841**	**1 273 425**
Summa anläggningstillgångar		**5 068 841**	**1 273 425**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	B6,B7	-	5 587 215
Summa kortfristiga fordringar		**-**	**5 587 215**
Kassa och Bank	B6,B8	2 301	2 027
Summa omsättningstillgångar		**2 301**	**5 589 242**
SUMMA TILLGÅNGAR		**5 071 142**	**6 862 667**

[5] Denna fordran är ett resultat av att aktieägarlånet skjutits ner till dotterbolaget. Denna fordran klassificerades som kortfristig 2021 och 2022 då Booking Holdings hade ingått ett avtal att förvärva Etraveli-gruppen (varmed aktieägarlånet och detta lån förväntades regleras). Förvärvet blockerades dock av Eurpeiska kommissionen under 2023 varmed lånen klassificeras som långfristiga igen utifrån dess förfallotidpunkt.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003388

Modorföretagets balansräkning, forts.

Belopp i KSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	B9		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		81 559	81 559
Summa bundet eget kapital		**81 559**	**81 559**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		857 127	857 127
Balanserad förlust		-276 821	-304 844
Årets resultat		25 403	28 023
Summa fritt eget kapital		**605 709**	**580 306**
Summa eget kapital		**687 268**	**661 865**
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	B10	-	30 046
Summa obeskattade reserver		**-**	**30 046**
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	B6,B7	572 203	569 084
Aktieägarlån[6]	B6,B11	3 436 325	-
Summa långfristiga skulder		**4 008 528**	**569 084**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	B6	-	31
Aktieägarlån[6]	B6,B11	-	5 258 736
Skulder till koncernföretag	B6,B7	375 277	342 840
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	B12	70	65
Summa kortfristiga skulder		**375 347**	**5 601 672**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**5 071 142**	**6 862 667**

[6] Detta aktieägarlån klassificerades som kortfristigt 2021 och 2022 då Booking Holdings hade ingått ett avtal att förvärva Etraveli-gruppen (varmed aktieägarlånet förväntades regleras). Förvärvet blockerades dock av Eurpeiska kommissionen under 2023 varmed lånet klassificeras som långfristigt igen utifrån dess förfallotidpunkt.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003389

Modorföretagets förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	Not B9	Bundet eget kapital: Aktiekapital	Fritt eget kapital: Överkursfond	Balanserad förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022		**81 559**	**857 127**	**-331 163**	**26 319**	**633 842**
Totalresultat						
Årets resultat		-	-	-	28 023	**28 023**
Årets övrigt totalresultat		-	-	-	-	**-**
Årets totalresultat		**-**	**-**	**-**	**28 023**	**28 023**
Vinstdisposition		-	-	26 319	-26 319	-
Utgående balans per 31 december 2022		**81 559**	**857 127**	**-304 844**	**28 023**	**661 865**
Ingående balans per 1 januari 2023		**81 559**	**857 127**	**-304 844**	**28 023**	**661 865**
Totalresultat						
Årets resultat		-	-	-	25 403	**25 403**
Årets totalresultat		-	-	-	-	**-**
Årets totalresultat		**-**	**-**	**-**	**25 403**	**25 403**
Vinsdisposition		-	-	28 023	-28 023	-
Utgående balans per 31 december 2023		**81 559**	**857 127**	**-276 821**	**25 403**	**687 268**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033390

Moderföretagets kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	Not	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-57	-133
Erhållen ränta		468 704	-
Betald ränta		-448 073	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**20 574**	**-133**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-	-
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		35	44
Summa förändring av rörelsekapital		**35**	**44**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**20 609**	**-89**
Investeringsverksamheten			
Erhållen återbetalning av internt lån		1 852 173	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**1 852 173**	**-**
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning av aktieägarlån	B15	-1 872 508	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-1 872 508**	**-**
Årets kassaflöde		**274**	**-89**
Likvida medel vid årets början	B8	2 027	2 115
Likvida medel vid årets slut	B8	2 301	2 027

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003391

B. Noter för moderföretaget

NOT B1 MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderföretaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer och rapporteringsvaluta är SEK. Samtliga belopp redovisas i tusentals svenska kronor, dvs KSEK, om inte annat anges. RFR 2 ställer krav på att Morderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, dvs IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter. De viktigaste skillnaderna mellan redovisningsprinciperna för koncernen och Moderföretaget är:

Uppställningsformer
Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Resultaträkningen benämns dock rapport över totalresultat och övrigt totalresultat redovisas separat. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag
Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna ”Resultat från andelar i koncernföretag”.

Finansiella garantier
Finansiella garantier från moderföretaget till förmån för dotterföretag värderas inte till verkligt värde. De redovisas som eventualförpliktelser såtillvida det inte är sannolikt att garantin kommer leda till utbetalning. I sådant fall redovisas istället en upplupen kostnad.

Finansiella instrument
Moderföretaget tillämpar IFRS9 med undantag för finansiella garantier till förmån för koncernföretag.

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Lämnade aktieägartillskott aktiveras i aktier i den mån nedskrivning ej erfordras.
Lämnade och mottagna koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Leasingavtal
Samtliga leasingavtal, oavsett om de är finansiella eller operationella klassificeras som operationella leasingavtal.

Uppskjuten skatt
Redovisningen av obeskattade reserver i balansräkningen medför att redovisningen av uppskjuten skatt skiljer sig från koncernens redovisningsprinciper. God redovisningssed och skattelagstiftning i Sverige kräver att bolag redovisar vissa skillnader mellan beskattningsunderlaget och bokfört värde av skatt som en obeskattad reserv i balansräkningen i räkenskaperna för enskilda bolag. Ändringar i dessa reserver redovisas i resultaträkningen som en avsättning till eller en upplösning av obeskattade reserver.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har antagits
Den första januari 2023 publicerade IASB följande tillägg vilka inte har haft någon materiell påverkan på Moderföretagets finansiella rapporter:

– IFRS 17: Försäkringsavtal
– IAS 1: Utformning av finansiella rapporter och IFRS Praxisuttalande 2 – Upplysningar om redovisningsprinciper
– IAS 8: Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel – definition av uppskattning

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003392

– IAS 12: Inkomstskatter. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion
– IAS 12: Inkomstskatter: Internationell skattereform – Pillar Two

Vissa ändringar i standarder som har publicerats träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya ändringar väntas inte ha en väsentlig inverkan på Moderföretagets finansiella rapporter på innevarande eller kommande perioder och inte heller på framtida transaktioner.

NOT B2 ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

KSEK	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
PwC		
Revisionsuppdraget	86	70
Moderföretaget totalt	**86**	**70**

NOT B3 RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

KSEK **Ränteintäkter**	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Ränteintäkter	296	-
Ränteintäkter på koncerninterna fordringar	528 782	507 929
Summa ränteintäkter	**529 078**	**507 929**

KSEK **Räntekostnader**	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Räntekostnader på koncerninterna skulder	-3 119	-1 688
Räntekostnader aktieägarlån	-498 171	-478 067
Summa räntekostnader	**-501 290**	**-479 755**
Summa finansiella poster – netto	**27 788**	**28 174**

NOT B4 INKOMSTSKATT/SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Avstämning av effektiv skatt:

KSEK	**2023-01-01-2023-12-31**	**2022-01-01-2022-12-31**
Resultat före skatt	25 403	28 023
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	-5 233	-5 773
Skatteeffekter av:		
- Effekt av räntebidrag	108 348	104 286
- Ej avdragsgilla kostnader	-102 995	-98 482
- Schablonintäkt periodiseringsfonder	-120	-31
Skattekostnad	**-**	**-**

Skattesats för moderföretaget är 20,6 % (20,6 % 2022).

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033393

NOT B5 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

KSEK	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Ingående anskaffningsvärde	1 273 425	752 425
Aktieägartillskott	-	521 000
Utgående redovisat värde	**1 273 425**	**1 273 425**

Moderföretaget innehar andelar i följande dotterföretag:

Namn	**Organisations-nummer**	**Säte**	**Kapital-andel**	**Antal aktier**	**Redovisat värde 2023-12-31 och 2022-12-31**
Flugo Holdings AB	559111-7865	Stockholm, SE	100 %	43 234 711	1 273 425
Summa					**1 273 425**

Nedanstående förteckning visar moderföretagets direkt och indirekt ägda aktier och andelar per 31 december 2023:

Namn	**Org nr**	**Registrerings- och verksamhets-land**	**Verksamhet**	**Andel stamaktier som direkt-ägs av moder-företaget (%)**	**Andel stamaktier som ägs av koncernen (%)**	**Eget kapital KSEK**	**Res. KSEK**
Flugo Holdings AB	559111-7865	Sverige	Administration	100 %	100 %	1 273 425	0
Etraveli Group Holding AB (fd Flugo Group AB)	559111-7873	Sverige	Administration		100 %	1 200 635	829 730
Etraveli Group AB (fd Seat24 Travel AB)	556584-4684	Sverige	Administration	100 %		355 800	351 048
e-Travel Online Tourism and Travel Services SA		Grekland	Reseförmedlare	100 %		343 572	11 770
Etraveli Poland sp z.o.o.		Polen	IT- utvecklingstjänster	100 %		520	385
Flightmate AB	556694-7247	Sverige	Reseförmedlare	100 %		34 258	-106
Etraveli Uruguay SAS		Uruguay	IT- utvecklingstjänster	100 %		76	78
Gotogate International AB (fd Scanworld Travelpartner AB)	556538-1265	Sverige	Reseförmedlare	100 %		40 954	25 598
-Gotogate Agencia De Viagens LTDA[7]		Brasilien	Reseförmedlare	100 %		-19 655	-19 106
-Gotogate S.A.[7]		Argentina	Reseförmedlare	100 %		1	0
-Gotogate Mexico S. de R.L. de C.V. [7]		Mexiko	Reseförmedlare	100 %		9	-27
-Etraveli India Private Limited[7]		Indien	Reseförmedlare	100 %		17 496	22 303
-Gotogate KSA Travel and Tourism Company		Saudiarabien	Reseförmedlare	100 %		266	0
-Gotogate Colombia SAS		Colombia	Reseförmedlare	100 %		-147	-149
-Gotogate Korea LLC		Sydkorea	Reseförmedlare	100 %		850	0
-Digital International Travel Solutions AB (fd Ueberflieger AB)	559019-8494	Sverige	Administration	100 %		489	9
-Gotogate Flights Ltd		Förenade Arabemiraten	Reseförmedlare	100 %		214	0
Svenska Resegruppen AB	556409-9025	Sverige	Reseförmedlare	100 %		66 095	24 380
-Gotogate Agencia De Viagens LTDA[7]		Brasilien	Reseförmedlare	100 %		-19 655	-19 106

[7] Gotogate Agencia De Viagens LTDA, Gotogate S.A., Gotogate Mexico S. de R.L. de C.V. och Etraveli India Private Limited ägs till 95 % av Gotogate International AB och till 5 % av Svenska Resegruppen AB.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240627003394

-Gotogate S.A.[7]	Argentina	Reseförmedlare	100 %	1	0
-Gotogate Mexico S. de R.L. de C.V. [7]	Mexiko	Reseförmedlare	100 %	9	-27
-Etraveli India Private Limited[7]	Indien	Reseförmedlare	100 %	17 496	22 303
-Marco Polo Travel AS	Norge	Reseförmedlare	100 %	21 720	847
-OY SRG Finland AB	Finland	Reseförmedlare	100 %	39 149	274
-SuperSaver Travel B.V	Nederländema	Reseförmedlare	100 %	13 506	530
-e-Travel Holdings Ltd	Cypern	Reseförmedlare	100 %	100	-49
-Gotogate Inc.	USA	Reseförmedlare	100 %	5 393	7 227
-Gotogate Pty Ltd	Australien	Reseförmedlare	100 %	803	1 962
-E-Travel Israel (E.T.I.) LTD	Israel	Reseförmedlare	100 %	410	120
-Flight Network UK Ltd	Storbritannien	Reseförmedlare	100 %	4 631	-1
-Gotogate (Singapore) PTE. LTD.	Singapore	Reseförmedlare	100 %	988	191
-Gotogate Japan KK	Japan	Reseförmedlare	100 %	852	150
Gotogate Switzerland AG	Schweiz	Reseförmedlare	100 %	1 218	33
Flugo Canada Holding Inc	Kanada	Administration	100 %	516 174	-146
-Tripstack Inc (tidigare Ontario Inc)	Kanada	Flygtechbolag	100 %	274 753	82 129
-Flight Network Ltd	Kanada	Reseförmedlare	100 %	-13 540	3 206

Samtliga dotterföretag konsolideras i koncernen. Rösträttsandelen i de dotterföretag som ägs direkt av moderföretaget skiljer sig inte från den ägda andelen stamaktier.

Under 2022 upplöstes Flight Network AU Pty Ltd och Gotogate RU LLC såldes. Vidare bildades Almeida sp.z.o.o. (Etraveli Poland sp.z.o.o.) och Gotogate (Singapore) PTE. LTD.

Under 2023 bildades Etraveli Uruguay SAS, Gotogate Japan KK och Gotogate Switzerland AG.

NOT B6 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER

Moderföretagets finansiella risker övervakas på koncernnivå. För mer information, se not A3.

Moderföretaget har följande finansiella instrument:

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde *KSEK*	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Fordringar hos koncernföretag	3 795 416	5 587 215
Kassa och bank	2 301	2 027
Summa	**3 797 717**	**5 589 242**

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde *KSEK*	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Leverantörsskulder	-	31
Aktieägarlån	3 436 325	5 258 736
Skulder till koncernföretag	947 480	911 924
Summa	**4 383 805**	**6 170 691**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003395

NOT B7 SKULDER TILL OCH FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG

Kortfristiga fordringar

KSEK	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Flugo Holdings AB	-	5 587 215
Summa	**-**	**5 587 215**

Kortfristiga skulder

KSEK	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Etraveli Group Holding AB	374 975	342 538
Etraveli Group AB (fd Seat24 Travel AB)	302	302
Summa	**375 277**	**342 840**

Långfristiga fordringar

KSEK	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Flugo Holdings AB	3 795 416	-
Summa	**3 795 416**	**-**

Fordran på dotterföretaget Flugo Holdings AB är ett resultat av att aktieägarlånet skjutits ner till dotterbolaget. Denna fordran klassificerades som kortfristig 2021 och 2022 då Booking Holdings hade ingått ett avtal att förvärva Etraveli-gruppen (varmed aktieägarlånet och detta lån förväntades regleras). Förvärvet blockerades dock av Eurpeiska kommissionen under 2023 varmed lånen klassificeras som långfristiga igen utifrån dess förfallotidpunkt. Inget nedskrivningsbehov bedöms föreligga för denna fordran då den underliggande koncernen fortsatt är likvid och lånet bedöms kunna betalas tillbaka.

Långfristiga skulder

KSEK	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Etraveli Group AB (fd Seat24 Travel AB)	23 483	22 052
Svenska Resegruppen AB	27 720	26 032
Flugo Holdings AB	521 000	521 000
Summa	**572 203**	**569 084**

NOT B8 LIKVIDA MEDEL/KASSA OCH BANK

KSEK	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Banktillgodohavanden	2 301	2 027
Summa	**2 301**	**2 027**

NOT B9 EGET KAPITAL

Aktiekapital
Aktiekapitalet består av 81 559 355 st aktier (81 559 355 st aktier per 31 december 2022).
Aktien har ett kvotvärde på 1 SEK/aktie varmed aktiekapitalet uppgår till 81 559 KSEK (81 559 KSEK 31 december 2022).

De utgivna aktierna fördelar sig på preferensaktier och stamaktier av aktieklass A1, A2 och A3.

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033935

Fördelning per aktieslag samt röstvärde:

	Röstvärde	Antal aktier
Preferensaktie P1	1	6 233 011
Preferensaktie P2	1	11 374 041
Preferensaktie P3	1	3 826 554
Preferensaktie P4	1	15 908 674
Stamaktie A1	10	28 680 980
Stamaktie A2	1,1	13 463 487
Stamaktie A3	1	2 072 608
Per 31 december 2022 och per 31 december 2023		**81 559 355**

Skillnader i rätt till utdelning föreligger mellan de olika aktieslagen.
Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Överkursfond
Avser överkurser som betalats i samband med emissioner.

NOT B10 OBESKATTADE RESERVER

KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Periodiseringsfond 2017	-	30 046
Summa	**-**	**30 046**

NOT B11 UPPLÅNING

Långfristig upplåning

KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Skuld till aktieägare	3 436 325	0
Summa	**3 436 325**	**0**

Kortfristig upplåning

KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Skuld till aktieägare	-	5 258 736
Summa	**-**	**5 258 736**

Aktieägarlånet klassificerades som kortfristigt 2021 och 2022 då Booking Holdings hade ingått ett avtal att förvärva Etraveli-gruppen (varmed aktieägarlånet förväntades regleras). Förvärvet blockerades dock av Eurpeiska kommissionen under 2023 varmed lånet klassificeras som långfristigt igen utifrån dess förfallotidpunkt.

Aktieägarlånet klassificeras i nivå 3. Vid beräkning av verkligt värde i nivå 3 är indata inte observerbara utan bygger exempelvis på rimliga uppskattningar. Ingen skillnad föreligger mellan redovisat värde och verkligt värde per 31 december 2023 mot bakgrund av att lånet delvis amorterats och omförhandlats i slutet av året 2023 varmed ingen väsentlig förändring har skett i verkligt värde sedan dess. Se A3.3 för vidare information om förändringen i aktieägarlånet under 2023 och 2022.

NOT B12 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Upplupet revisionsarvode	70	65
Summa	**70**	**65**

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620003397

NOT B13 STÄLLDA SÄKERHETER

Moderföretaget hade inga ställda säkerheter 31 december 2023 och inte heller 31 december 2022.

NOT B14 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Moderföretaget hade per 31 december 2022 ställt en kapitaltäckningsgaranti med ett beloppstak om 163 000 KSEK vilken löpt ut under 2023. Ingen motsvarande garanti har ställts ut 31 december 2023.

NOT B15 SKULDER VARS KASSAFLÖDE REDOVISAS I FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

KSEK	**2023-01-01**	**Kassaflöde**	**Ej kassaflödespåverkande poster**		**2023-12-31**
			Aktieägar-tillskott	Kapitaliserad ränta	
Aktieägarlån	5 258 736	-1 872 508	-	50 097	3 436 325
Upptaget lån från koncernföretag	569 084	-	-	3 119	572 203
Totala skulder i finansierings-verksamheten	**5 827 820**	**-1 872 508**	**-**	**53 216**	**4 008 528**

KSEK	**2022-01-01**	**Kassaflöde**	**Ej kassaflödespåverkande poster**		**2022-12-31**
			Förvärv	Kapitaliserad ränta	
Aktieägarlån	4 780 669	-	-	478 067	5 258 736
Upptaget lån från koncernföretag	46 396	-	521 000	1 688	569 084
Totala skulder i finansierings-verksamheten	**4 827 065**	**-**	**521 000**	**479 755**	**5 827 820**

NOT B16 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRET

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter räkenskapsårets slut.

NOT B17 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Se koncernens not A30 för information om transaktioner med närstående.

NOT B18 FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen föreslår att den disponerade vinsten, 605 709 KSEK, överförs i ny räkning. Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

Till årsstämman förfogande står (SEK)	
Överkursfond	857 126 598
Balanserat resultat	-276 821 030
Årets vinst	25 403 018
	605 708 586

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

20240620033398

Underskrifter

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas på årsstämman 29 April 2024 för fastställelse.

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderföretagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderföretaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderföretagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Gustaf Martin-Löf
Styrelseordförande

Lorne Somerville
Styrelseledamot

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

Revisionsberättelse

20240620003399

Transaction 09222115557516189310 Signed GM, LD, LS

Verification

Transaction 09222115557516189310

Document

ÅR Flugo Group Holdings AB 2023 SVE FINAL.pdf
Main document
59 pages
Initiated on 2024-04-26 11:35:34 CEST (+0200) by Contracts Etraveli Group (CEG)
Finalised on 2024-04-26 13:56:01 CEST (+0200)

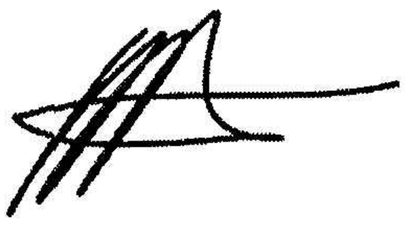
Initiator

Contracts Etraveli Group (CEG)
Etraveli Group
contracts@etraveli.com

Signatories

Gustaf Martin-Löf (GM)
ID number 197701217817
gmartinlof@cvc.com
+46705100579

BankID



The name returned by Swedish BankID was "Gustaf Carl Sverker Martin-Löf"
Signed 2024-04-26 11:40:44 CEST (+0200)

Leonard Daun (LD)
ID number 196403203216
leonard.daun@pwc.com
+46709295146

BankID

Leonard Daun

The name returned by Swedish BankID was "LEONARD DAUN"
Signed 2024-04-26 13:56:01 CEST (+0200)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

Verification

Transaction 09222115557516189310

Lorne Somerville (LS)
LSomerville@cvc.com
+447771794517

Signed 2024-04-26 12:15:31 CEST (+0200)

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

20240620003401

20240620034O2

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Flugo Group Holdings AB, org.nr 559113-9570

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Flugo Group Holdings AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernens rapport över totalresultat och balansräkningen för 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 och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och 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 Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

20240620034O3

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 Flugo Group Holdings AB för år 2023 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, eller
- 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.

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2024-04-26 11:52:38 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: LEONARD DAUN — Datum

Leonard Daun

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20240620034O4