20220426035643

FASTSTÄLLELSEINTYG TILL ÅRSREDOVISNING

Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen har fastställts
Certification that the balance sheet and income statement have been adopted

Undertecknad Fredrik Danielsson i Nordic Leisure Travel Group AB, org.nr 559222-3019, intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 29 mars 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

The undersigned Fredrik Danielsson of Nordic Leisure Travel Group AB, reg. no. 559222-3019, hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and balance sheet were adopted on 29 March 2022. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.

Stockholm 22 april 2021

Fredrik Danielsson

20220426035621

ÅRSREDOVISNING

för

Nordic Leisure Travel Group AB

Org.nr. 559222-3019

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2020-10-01 - 2021-09-30

Innehåll **Sida**

- förvaltningsberättelse 2
- resultaträkning 5
- balansräkning 6
- förändringar i eget kapital 8
- kassaflödesanalys 9
- noter 10
- underskrifter 20

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

Nordic Leisure Travel Group AB
Org.nr. 559222-3019

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i KSEK.

20220426055622

Verksamheten
Föremål för bolagets verksamhet är att kontraktera flyg, hotell och transfer på resmålen samt att administrera IT-tjänster mm för koncernens researrangörer, charterflygbolag samt för hotellverksamheten.

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

Bolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till -250,4 mkr (11,4).

Flerårsjämförelse*

Beloppen i Flerårsjämförelse visas i MSEK

	2020/2021	**2019/2020**
Nettoomsättning	1 562	4 487
Res. efter finansiella poster	-250	11
Res. i % av nettoomsättningen	-16,03	0,25
Soliditet (%)	5,43	22,05
Rörelseresultat	-218	13

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Ägarförhållanden
Nordic Leisure Travel Group AB (Bolaget), med säte i Stockholm, är ett helägt dotterbolag till Nordic Leisure Travel Group Holdings AB, Sverige, org. nr. 559222–2797. Bolaget ingår i den koncern där NLTG Holdco AB, org.nr. 559222–2789, är det yttersta moderbolaget.

Moderbolaget äger i sin tur, genom dotter- och holdingbolag följande nordiska researrangörer/varumärken och deras tillhörande webbsidor:

Ving (Sverige, Norge), (www.ving.se och www.ving.no)
Globetrotter (Sverige), (www.globettrotter.se)
Spies och Spies Special (Danmark), (www.spies.dk)
Tjäreborg (Finland), (www.tjareborg.fi)
Sunclass Airlines

Ovan nämnda bolag/arrangörer utgör tillsammans den nordiska koncernen Nordic Leisure Travel Group (NLTG).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Spridningen av Covid-19 under år 2020 och 2021 har haft en betydande påverkan på verksamheten. Detta eftersom man inte har kunnat fortsätta sin verksamhet som normalt på grund av reserestriktionerna som existerat runt om i Norden och världen över. För att kunna möta de nya förutsättningarna på marknaden så introducerades ett "Safe Travel" koncept så att våra gäster ska kunna känna sig säkra när dem reser med vårt flygbolag samt bor på våra hotell. En annan omfattande åtgärd av verksamheten har varit att säkerställa att det funnits uppdaterad information på vår webbsida angående de krav och regler som är gällande för våra olika destinationer samt kontinuerlig kommunikation via olika kanaler när förhållandena ändras från dag till dag.

Efter en svår start på året med många reserestriktioner och hög smittspridning började vi se positiv trend under våren. När vaccinationen av befolkningen accelererade i Sverige, Covid-19-restriktionerna i Norden successivt lättade och EU Covid-certifikatet infördes, upplevde vi en positiv trend i bokningarna och efterfrågan på resor. Vi kunde se en ökad efterfrågan i Norden vartefter restriktioner och reseförbud hävdes och vår kundbeteendeundersökning visar även på en stor underliggande efterfrågan på resor i framtiden.

Även om Covid-19 har begränsat vår dagliga verksamhet, har koncernen och Bolaget fokuserat på att förbereda för framtiden genom ex. omstruktureringar under hösten 2020 som resulterade i årliga minskade fasta kostnader på mer än 500 msek. Ytterligare kostnadsbesparingar har gjorts när verksamheten mer eller mindre varit vilande under vinter 20/21 och våren 2021.

Bolaget har under året tagit del av olika typer av Covid-19 stöd såsom permitteringsstöd och uppskov med skattebetalningar.

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

20220426053623

Då Bolaget har varit förlustbringande under året har verksamheten genererat ett skattemässigt underskott och redovisar en uppskjuten skattefordran om 48 mkr hänförlig till skattemässiga underskott som uppkommit under räkenskapsåret.

Ledningen har gjort en detaljerad bedömning av det framtida förväntade resultatet baserat på den nya strategiplan som godkändes av bolagets styrelse sommaren 2021 då även lönsamheten förväntas vara positiv igen efter Covid-19. Bokningsläget för våra researrangörer har under hösten övervakats noga och ledningen har kunnat se ett tydligt samband mellan ökat antal bokningar och lättade restriktioner. Dessutom har ledningen utfört en detaljerad analys av externa faktorer, såsom kundefterfrågan efter Covid-19, klinisk forskning och utsikter för slutet av pandemin, utländska turistvistelser och flygtrafikprognoser som sammantaget givit ledningen ett bra underlag för sin bedömning av förutsättningarna på turistresemarknaden och de finansiella förväntningarna och verksamhetens framtida lönsamhet.

Baserat på den omfattande analysen, och då en försiktig hållning avseende framtida intjäning har applicerats, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på det skattemässiga underskottet kan nyttjas under en rimligt överblickbar framtid.

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

Sjukdomsutbrott och pandemin orsakad av Covid-19 och dess påverkan på resebranschen utgör exempel på en väsentlig risk för företag som har fallit ut. Förväntningarna är att när en vaccinering av befolkningen i länderna med våra resenärer och våra destinationsländer är genomförd så kommer samhället resemässigt att återgå till den situation och motsvarande resebeteende som rådde innan pandemin med Covid-19.

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

Efter balansdagen har smittspridningen av COVID-19 ökat men i och med att fler fortsätter att vaccinera sig i de Nordiska länderna och på våra destinationer så ser vi hoppfullt på framtiden och att vi är tillbaka på mer normala volymer under sommaren 2022.

Förväntad framtida utveckling
Bolagets kortsiktiga utveckling påverkas naturligtvis av pandemin med Covid-19 och härmed sammanfallande omvärldsfaktorer. För att minska smittspridningen på de resor som genomförs fortsätter vi att fokusera på att följa berörda myndigheters krav och våra egna utökade säkerhetsåtgärder genomförda.

Undersökningar visar att efter Covid-19 är en av de högsta prioriteterna för människor att resa igen och vissa till och med mer än före pandemin. Säkerhet och generösa villkor är viktiga faktorer när du reser efter Covid-19 och detta är något som har beaktats i vårt "Safe Travel"-koncept. Ett antal av våra egna kundundersökningar såväl som externa undersökningar visar att människor längtar efter att resa och det finns en stor, ackumulerad efterfrågan på resor när oron för Covid-19 minskar.

Eftersom en majoritet av befolkningen i Norden och på våra destinationer har vaccinerats med de första doserna har vi sett en positiv effekt i bokningarna under hösten. Detta avspeglades även i bokningarna för räkenskapsåret 21/22. Men läget kan förändras snabbt och med nya mutationer och återinförda restriktioner kan fortfarande oro för Covid-19 leda till minskad efterfrågan på kort sikt.

Baserat på ovanstående är ledningen fortfarande övertygad om att resemarknaden kommer att normaliseras efter Covid-19, det är bara en fråga om timing innan detta kommer att förverkligas.

Koncernen och således Bolaget har tillräcklig finansiering på plats för att uppfylla planen för räkenskapsåret 2021/22 och har utöver befintliga finansieringsfaciliteter erhållit ett kapitalåtagande från befintliga aktieägare som kan utlösas vid behov. Baserat på detta förväntar sig ledningen att koncernen och Bolaget har tillräckligt med kapital och likviditet för det kommande räkenskapsåret.

På grund av det snabbt förändrande läget med nya Covid-19-mutationer kommer bokningsläget för vintern 2021/22 inte att återhämta sig till mer normala volymer. Nuvarande kapacitet för vintern är ca 60 % av normal kapacitet och är relativt välbokat. Sommarprogrammet 2022 lanserades i juni 2021 och är välbokat jämfört med ett normalt år. Detta bekräftar den stora, ackumulerade önskan hos våra kunder att resa utomlands igen. Försäljningen för det nya räkenskapsåret är fortfarande känslig för covid-19-pandemin, men med mer än 90 % av vår kapacitet inom EU är ledningen fortsatt positiv och är övertygad om att verksamheten kommer att återhämta sig avsevärt från det senaste räkenskapsåret, och vi förväntar oss att redovisa ett positivt rörelseresultat för verksamhetsåret 2021/22.

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

20220426035624

Användning av finansiella instrument
Bolaget har kostnader i utländsk valuta avseende bland annat flyg- och hotellbetalningar. Detta innebär att bolaget är exponerad för risker till följd av valutaförändringar. I enlighet med koncernens säkringspolicy används därför finansiella instrument för att reducera risken för kurssvängningar i resultat och kassaflöde. Samtliga terminskontrakt ingås av moderbolaget och speglas ner mot dotterbolagen.

Terminskontrakt används för att säkra framtida kontrakterade varuflöden. Eventuell vinst eller förlust relaterat till säkringstransaktionen redovisas över resultatet i samma period som det underliggande flödet redovisas för att motverka värdeförändringar av de säkrade transaktionerna. Under Covid-19-pandemin har koncernen dock frångått sin normala säkringspolicy för utländsk valuta och bränsle på grund av den osäkra marknadsmiljön och avvikande försäljningsläget.

För mer information kring finansiella instrument och säkringsredovisning se not 1 och 24.

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

Resultatdisposition (kronor)

Förslag till behandling av bolagets resultat

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	164 706 666
årets förlust	-202 698 373
	-37 991 707
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	-37 991 707
	-37 991 707

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

20220426056625

Nordic Leisure Travel Group AB
Org.nr. 559222-3019

RESULTATRÄKNING

	Not	2020-10-01 2021-09-30	2019-10-01 2020-09-30
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	4, 3	1 562 102	4 486 503
Kostnad sålda varor		-1 324 707	-4 011 313
Bruttoresultat		**237 395**	**475 190**
Administrationskostnader	5,6,7	-483 995	-496 775
Övriga rörelseintäkter		28 553	35 039
Rörelseresultat		**-218 047**	**13 454**
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	8	1 646	618
Räntekostnader	9	-34 022	-2 681
Resultat efter finansiella poster		**-250 423**	**11 391**
Bokslutsdispositioner	10	0	-16 788
Resultat före skatt		**-250 423**	**-5 397**
Skatt på årets resultat	11	47 725	0
Årets resultat		**-202 698**	**-5 397**

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

Nordic Leisure Travel Group AB
Org.nr. 559222-3019

BALANSRÄKNING

	Not	2021-09-30	2020-09-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	12		
Pågående utvecklingsarbete		74 400	59 158
Licenser, varumärken samt liknande rättigheter		505 383	533 330
System och mjukvara		113 380	118 820
		693 163	711 308
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier		11 040	8 617
Förbättringsutgift på annans fastighet		154	405
		11 194	9 022
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17	36 458	36 458
Uppskjuten skattefordran	15	47 725	0
Andra långfristiga fordringar	16	27 888	42 184
		112 071	78 642
Summa anläggningstillgångar		816 428	798 972
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror		6 414	7 585
		6 414	7 585
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		6 255	10 740
Fordringar hos koncernföretag		710 767	76 962
Övriga fordringar		7 023	24 825
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	116 011	80 688
Förskott till leverantörer		66 100	89 711
		906 156	282 926
Kortfristiga placeringar			
Placeringar i koncernföretag		0	254 246
		0	254 246
Kassa och bank	18	2 541	2 513
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 731 539**	**1 346 242**

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

Nordic Leisure Travel Group AB
Org.nr. 559222-3019

BALANSRÄKNING

	Not	2021-09-30	2020-09-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	19	50	50
Fond för utvecklingsutgifter		118 897	0
		118 947	50
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		164 707	289 000
Årets resultat		-202 698	-5 396
		-37 991	283 604
Summa eget kapital		80 956	283 654
Obeskattade reserver			
Obeskattade reserver	20	16 788	16 788
Summa obeskattade reserver		16 788	16 788
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit/koncernkonto	21	0	154 957
Leverantörsskulder		305 556	67 984
Skulder till koncernföretag		31 472	123 873
Lån till koncernföretag		1 140 483	576 030
Aktuell skatteskuld		0	0
Övriga skulder		76 976	46 010
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	79 308	76 945
Summa kortfristiga skulder		1 633 795	1 045 800
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 731 539**	**1 346 242**

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

20220426056628

Nordic Leisure Travel Group AB
Org.nr. 559222-3019

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Fond för utvecklings-utgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Insättning aktiekapital	50				50
Aktieägartillskott			289 000		289 000
Årets resultat				-5 396	-5 396
Utdelning					-
Eget kapital 2020-09-30	**50**	**-**	**289 000**	**-5 396**	**283 654**
Eget kapital 2020-10-01	50	-	289 000	-5 396	283 654
Överföring av f.g. års resultat			-5 396	5 396	-
Aktieägartillskott					-
Överföring fond för utvecklingsutgifter Not12		118 897	-118 897		-
Årets resultat				-202 698	-202 698
Eget kapital 2021-09-30	**50**	**118 897**	**164 707**	**-202 698**	**80 956**

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

Nordic Leisure Travel Group AB
Org.nr. 559222-3019

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2020-10-01 2021-09-30	2019-10-01 2020-09-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-218 047	11 391
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	26	104 389	96 972
Erhållen ränta m.m.		1 646	0
Erlagd ränta		-34 022	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-146 034**	**108 363**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete		1 171	-1 842
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		-295 970	899 599
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		742 536	-688 915
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**301 703**	**317 205**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillg.		-88 416	-348 859
Ökning/minskning av kortfr. finansiella placeringar		14 295	0
Investeringar i dotterbolag		0	-221
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-74 121**	**-349 080**
Finansieringsverksamheten			
Förändring checkräkningskredit		-154 957	0
Mottaget aktieägartillskott		0	289 000
Inbetalt aktiekapital		0	50
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-154 957**	289 050
Årets kassaflöde		72 625	257 175
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början		257 175	0
Likvida medel vid årets slut	18	**329 801**	**257 175**

20220426056629

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

20220426053639

Nordic Leisure Travel Group AB:s årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3).

Koncernredovisning
Nordic Leisure Travel Group AB upprättar ingen koncernredovisning, med hänvisning till att Bolaget och samtliga dotterföretag omfattas av en koncernredovisning som upprättas av ett överordnat moderföretag (ÅRL 7 kap 2§).

Intäktsredovisning
Fakturerad försäljning omfattar försäljning av flygstolar, hotellbäddar, transfer på resmålen och administrativa tjänster till den nordiska NLTG-gruppens researrangörer. Intäkter och samtliga till flygstolarna, hotellbäddarna och transfer på resmålen hänförliga direkta kostnader redovisas vid tidpunkt för kundens avresa. Avbeställningsförsäkring/skydd redovisas vid köptillfället. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Sålda varor och tjänster på resmålet redovisas vid köptillfället.

Varor sålda via webbshop redovisas vid leveranstillfället.

Andra typer av intäkter
Franchiseintäkter redovisas enligt det kontrakterade åtagandet.

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

Provisionsintäkter redovisas vid kundens avresa.

Ersättningar till anställda

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

Ersättning efter avslutad anställning
I bolaget förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner.

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

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

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

Kursvinster/förluster på rörelserelaterade fordringar och skulder redovisas inom rörelseresultatet.

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

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

NOTER

20220426056631

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

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

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

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

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

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

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

Övriga immateriella tillgångar
Övriga immateriella tillgångar består av koncept och varumärken som redovisas inom Licenser, varumärken och liknande rättigheter.

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

Bokslutsdispositioner
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner. Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Leasing
Samtliga leasingavtal där bolaget är leasingtagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.
Bolagets uthyrning av kontorslokaler klassificeras som operationell leasing. Leasingintäkterna redovisas linjärt under leasingperioden.

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

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

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

Varulager
Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet respektive verkligt värde.

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SE, LE, BL

NOTER

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

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

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

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

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

Dokumenterade säkringar av prognositicerade transaktioner i utländsk valuta (säkringsredovisning)
Bolaget säkrar prognosticerade inköp av flygstolar, hotellbäddar och valuta som används i verksamheten. Valutaterminskontrakten skyddar koncernen mot förändringar i valutakurser genom att kontrakten fastställer den kurs till vilken skulden i utländsk valuta kommer realiseras. När valutasäkring av dessa inköp sker, omvärderas inte säkringsinstrumenten vid förändrade valutakurser och valutaterminen redovisas inte i balansräkningen.

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

Säkringsredovisningens upphörande
Säkringsredovisningen avbryts om
Säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas, löses in, eller
Säkringsrelationen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning.

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

Kvittning av finansiell tillgång och finansiell skuld
Företagets innehav i sammansatta finansiella instrument utgörs framför allt av utgivna konvertibla skuldebrev.En finansiell tillgång och skuld kvittas och redovisas med nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske

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

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

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavande, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels:
-handlas på en öppen marknad till kända belopp, och
-har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningspunkten.

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

20220426053632

NOTER

Likvida medel
Moderföretaget har medel på koncernkonto hos koncernens interna finansbolag. Dessa klassificeras som koncernfordran i balansräkningen och som likvida medel i kassaflödesanalysen.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av bokslut och tillämpning av olika redovisningsstandarder baseras ofta på ledningens bedömningar eller antaganden och uppskattningar som anses vara rimliga under rådande förhållanden. Dessa antaganden, bedömningar och uppskattningar kan både grunda sig på historisk erfarenhet men även andra faktorer såsom förväntningar på framtida händelser.
Nedan beskrivs de områden som innehåller inslag av uppskattningar och bedömningar.

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

Ändrade skattesatser
Skattesatsen i Sverige sänks i två steg från 22 % till 21,4 % för räkenskapsår som inleds efter 31 december 2019 och till 20,6 % för räkenskapsår som inleds efter 31 december 2020. Som ett resultat av detta har berörda redovisade värden föruppskjuten skatt räknats om. Uppskjuten skatt som förväntas återföras fram till 31 december 2020 har beräknats med användning av den skattesats som kommer att gälla i Sverige under den aktuella perioden (21,4 %) och resterande del av den uppskjutna skatten har beräknats med den lägre skattesatsen (20,6 %).

Hotellförskott
Hotellförskott består av kort- och långfristiga hotellförskott som uppgår till 110 mkr. Återbetalning av hotellförskotten sker genom avtalat återbetalningsplan. Hotellförskotten revideras kontinuerligt. Hotellförskotten skrivs ned, om omständigheterna är sådana att återbetalning inte kan ske.

Skuld till koncernföretag
Empty legs/tomma stolar uppgår till -14,6 mkr och redovisas som en skuld till koncernföretag. Empty legs/tomma stolar är ett begrepp för när planen flyger utan gäster till våra destinationer i början eller slutet på en säsong. I början av en säsong flyger man med gäster ned till destinationerna, men tom åter och i slutet av en säsong är förhållandet tvärtom. Empty legs/tomma stolar räknas fram enligt kontrakten beroende på flygstolspris, allotment och hur många avgångar det är. Efter varje säsong revideras dessa kostnader.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 3 Inköp och försäljning mellan koncernen

Av årets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 24 % av inköpen och 98 % av försäljningen andra företag inom den koncern som bolaget tillhör (NLTG Holdco AB med dotterbolag). Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaktioner med externa parter.

Not 4 Nettoomsättning fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader

	2020/2021	2019/2020
Flyg	405 066	1 756 846
Hotell	1 137 188	2 699 946
Övrigt	19 848	29 711
	1 562 102	4 486 503

Försäljning av flyg och hotell sker till våra nordiska touroperatörer inom koncernen.

20220426053633

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

NOTER

Not 5	**Personal**	**2020/2021**	**2019/2020**
	Medelantal anställda har varit	273	339
	varav kvinnor	143	179
	varav män	130	160
	Löner, ersättningar m.m.		
	Styrelsen och VD:		
	Löner och ersättningar	3 585	4 728
	Varav tantiem och därmed jämställd ersättning	0	389
		3 585	4 728
	Övriga anställda:		
	Löner och ersättningar	151 351	184 333
	Pensionskostnader	29 633	32 111
		180 984	216 444
	Sociala kostnader	47 965	61 176
	Summa styrelse och övriga	232 534	282 348

Av bolagets pensionskostnader avser 995 (1009) styrelse och VD. Bolaget har inga utstående pensionsförpliktelser. Avtal om avgångsvederlag uppgående till 6 månadslöner har träffats med VD.

Not 6	**Arvode till revisorer**	**2020/2021**	**2019/2020**
	Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB		
	Revisionsuppdrag	362	350
	Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	500	272
	Övriga tjänster	75	290
		937	912

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

Not 7	**Operationell leasing**	**2020/2021**	**2019/2020**
	Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	31 209	26 972
	Förfaller till betalning inom 1 år	26 790	29 151
	Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	2 138	26 526
		28 928	55 677

Den operationella leasingen utgörs i allt väsentligt av kontors- och lagerhyra samt hyra för IT utrustning och bilar. Leasingavtalen löper normalt på 3 år. Hyresavtalet löper på sex år och förfaller 2022. Inga avtal innebär krav på förlängning.

Not 8	**Ränteintäkter och liknande resultatposter**	**2020/2021**	**2019/2020**
	Räntor	1 646	618
		1 646	618

Varav avseende koncernföretag, 51 (618).

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL
20220426056634

NOTER

20220426056635

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2020/2021	2019/2020
Räntor	34 022	2 681
	34 022	2 681

Varav avseende koncernföretag, 14 730 (1 278).

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2020/2021	2019/2020
Överavskrivningar	0	16 788
Summa	**0**	**16 788**

Not 11 Skatt på årets resultat

	2020/2021		2019/2020	
Avstämning av effektiv skatt	**Procent**	**Belopp**	Procent	Belopp
Resultat före skatt		-250 423		-5 396
Skatt enligt gällande skattesats	-21,40%	53 591	-21,40%	1 155
Ej avdragsgilla kostnader	3,58%	-8 963	21,40%	-1 155
Ej skattepliktiga intäkter	-0,26%	655	0,00%	0
Skatteeffekt av förändring uppskjuten skatt	-1,65%	4 135	0,00%	0
Skatteeffekt ändrade skattesatser	0,68%	-1 693		0
Redovisad effektiv skatt	-19,05%	47 725	0,00%	0

Not 12 Immateriella anläggningstillgångar

System och mjukvara	**2020/2021**	**2019/2020**
Ingående anskaffningsvärden	182 253	186 824
Inköp via inkråmsförvärv	0	0
Inköp	0	0
Försäljning/utrangering	0	-4 571
Omklassificering	66 225	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**248 478**	**182 253**
Ingående avskrivningar	-63 433	0
Försäljning/utrangering	0	4 571
Årets avskrivningar	-71 666	-68 004
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-135 099**	**-63 433**
Utgående planenligt restvärde	**113 380**	**118 820**

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

NOTER

20220426056636

Licenser, varumärken samt liknande rättigheter	**2020/2021**	**2019/2020**
Ingående anskaffningsvärden	558 949	0
Inköp via inkråmsförvärv	0	558 949
Inköp	0	0
Försäljning/utrangering	-1 140	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**557 809**	**558 949**
Ingående avskrivningar	-25 619	0
Försäljning/utrangering	1 140	0
Årets avskrivningar	-27 947	-25 619
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-52 426**	**-25 619**
Utgående planenligt restvärde	**505 383**	**533 330**

Pågående utvecklingsarbete	**2020/2021**	**2019/2020**
Ingående anskaffningsvärden	59 158	0
Inköp via inkråmsförvärv	0	9 049
Inköp	81 467	50 109
Försäljning/utrangering	0	0
Omklassificering	-66 225	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**74 400**	**59 158**
Ingående avskrivningar	0	0
Försäljning/utrangering	0	0
Årets avskrivningar	0	0
Utgående planenligt restvärde	**74 400**	**59 158**

I administrationskostnader ingår avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar med 99 613

Not 13 Materiella anläggningstillgångar

Föbättringsutgift på annans fastighet	**2020/2021**	**2019/2020**
Ingående anskaffningsvärden	-2 500	0
Inköp via inkråmsförvärv	0	635
Inköp	0	0
Försäljning/Utrangering	0	-3 135
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**-2 500**	**-2 500**

	2020/2021	**2019/2020**
Ingående avskrivningar	2 905	0
Försäljning/utrangering	0	3 135
Årets avskrivningar	-251	-230
Utgående ackumulerade avskrivningar	**2 654**	**2 905**
Utgående planenligt restvärde	**154**	**405**

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

NOTER

20220426056637

Inventarier	**2020/2021**	**2019/2020**
Ingående anskaffningsvärden	10 164	0
Inköp via inkråmsförvärv	0	6 810
Inköp	6 949	4 927
Försäljning/utrangering	-9 937	-1 573
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**7 176**	**10 164**

	2020/2021	**2019/2020**
Ingående avskrivningar	-1 547	0
Försäljning/utrangering	9 917	1 311
Årets avskrivningar	-4 506	-2 858
Utgående ackumulerade avskrivningar	**3 864**	**-1 547**
Utgående planenligt restvärde	**11 040**	**8 617**

I kostnad sålda tjänster ingår avskrivningar på materiella anläggningstillgångar med 0 (0) och i administrationskostnader med 4 757. Materiella anläggningstillgångar är till största del datorer och datautrustning 2 862.

Not 14 Andelar i koncernföretag

Företag **Organisationsnummer**	**Säte**	**Antal/Kap. andel %**	**2021-09-30** **Redovisat värde**	**2020-09-30** **Redovisat värde**
Sunwing Hellas AB 556706-3614	Stockholm	1 000 100,00%	220	220
NLTG Hotels Hellas Single Member Private Company 1444625220000/EL800899351	Rhodos	1 100 000 100,00%	36 238	36 238
			36 458	36 458

Not 15 Uppskjutna skattefordringar

	2021-09-30	**2020-09-30**
Temporära skillnader	4 135	0
Outnyttjat underskottsavdrag	43 590	0
	47 725	0
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Tillkommande fordringar	47 725	0
Utgående redovisat värde	47 725	0

Av det totala outnyttjade underskott om 43 590 avser 4 571 ej avdragsgill ränta

Not 16 Andra långfristiga fordringar

	2021-09-30	**2020-09-30**
Ingående anskaffningsvärde	42 184	0
Tillkommande	0	42 184
Avgående	-14 296	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	27 888	42 184
Utgående redovisat värde	27 888	42 184

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-09-30	**2020-09-30**
Förutbetalda flygkostnader	13 411	437
Förutbetalda hotellkostnader	68 331	45 764
Övriga förutbetalda kostnader	17 576	27 337
Övriga upplupna intäkter	16 693	7 150
	116 011	80 688

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

NOTER

Not 18	**Likvida medel**	**2021-09-30**	**2020-09-30**
	Banktillgodohavanden	41	2 513
	Spärrade medel	2 500	0
	Medel på koncernkonto	327 260	0
		329 801	2 513

Moderbolaget har medel på koncernkonto hos koncernens interna finansbolag. Dessa klassificeras som koncernfordran i balansräkningen och som likvida medel i kassaflödesanalysen.

Not 19 Eget kapital

Bolagets aktiekapital består av 50 000 aktier till kvotvärde 1 kr.

Not 20	**Obeskattade reserver**	**2021-09-30**	**2020-09-30**
	Överavskrivningar	16 788	16 788
		16 788	16 788

Not 21 Checkräkningskredit

Bolaget har ingen egen checkräkningskredit mot extern part utan nyttjar Moderbolagets kreditfaciliteter. Bolagets nyttjade kredit i den koncerngemensamma cashpoolen var 0 kkr (154 957) på balansdagen.

Not 22	**Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**	**2021-09-30**	**2020-09-30**
	Semesterlöneskuld	15 763	18 016
	Sociala avgifter	21 195	14 946
	Upplupna hotellkostnader	8 855	30 022
	Upplupna resmålskostnader	8 642	1 247
	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24 853	12 714
		79 308	76 945

Not 23	**Justering för kassaflödet ej ingående poster**	**2021-09-30**	**2020-09-30**
	Avskrivningar	104 370	96 710
	Förlust vid försäljning av inventarier	19	262
		104 389	96 972

Not 24	**Verkligt värde på derivatinstrument som används för säkringsändamål**	**2021-09-30**	**2020-09-30**
	Valutaterminskontrakt	1 791	66 031
	Valutaterminskontrakt	-1 188	-32 936
		603	33 095

Per 2021-09-30 har bolaget, via moderbolaget, utestående valutaterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 343 365 (1 700 425) kkr

Per 2021-09-30 har bolaget redovisat en fordran för avbrutna terminskontrakt om 0 (5 228) kkr inom förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

Not 25	**Eventualförpliktelser**	**2021-09-30**	**2020-09-30**
	Resegarantier	33 846	0
	Solidariskt garantiåtagande DNB	1 785 000	1 000 000
	Solidariskt garantiåtagande Vaektsfonden	960 260	990 916
		2 779 106	**1 990 916**

20220426035638

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

NOTER

Not 26 Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

20220426056639

Efter balansdagen har spridningen av Covid-19 fortsatt, men eftersom vaccinationsprogram nu är igång i de nordiska länderna och på våra destinationer är vi fortsatt hoppfulla om att verksamheten kommer att fortsätta växa och att vi kommer tillbaka till det normala volymer under sommaren 2022.

Efter balansdagen har Bolaget erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 100 mSEK.

Efter balansdagen har Ryssland inlett en militär invasion mot Ukraina. Hur det kommer att påverka bokningarna av resor på längre sikt är för tidigt att spekulera kring. Detta har inledningsvis inneburit en viss avvaktan i bokningarna, vilket är naturligt när det finns en oro över hur situationen kommer att utveckla sig den närmsta tiden. Vår erfarenhet från liknande händelser visar dock att så snart man orienterat sig mer kring läget brukar bokningarna återgå till det normala. Efter två år med pandemi och restriktioner är reslusten stor hos våra kunder.

Not 27 Resultatdisposition (kronor)

Förslag till behandling av bolagets resultat

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	164 706 666
årets förlust	-202 697 873
	-37 991 207
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	-37 991 207
	-37 991 207

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

Nordic Leisure Travel Group AB
Org.nr. 559222-3019

Stockholm 2022-03-28

20220426053640

Magnus Wikner
Verkställande direktör

Fredrik Danielsson
Styrelseledamot

Stefan Lincoln
Styrelseledamot

Lars-Urban Englund
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2022-03-29
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Transaction 09222115557465987142 Signed MW, FD, SL, LE, BL

Verification

Transaction 09222115557465987142

2022042605641

Document

NLTG AB ÅR 2020-2021 559222-3019
Main document
20 pages
Initiated on 2022-03-28 14:08:18 CEST (+0200) by Johnnie Schmidt (JS)
Finalised on 2022-03-29 11:39:29 CEST (+0200)

Initiator

Johnnie Schmidt (JS)
Nordic Leisure Travel Group
johnnie.schmidt@sunclass.dk
+4527276116

Signing parties

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

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Lars Magnus Wikner"
Signed 2022-03-28 14:39:21 CEST (+0200)

Fredrik Danielsson (FD)
ID number 196706043533
Fredrik.Danielsson@ving.se

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Lars Fredrik Danielsson"
Signed 2022-03-28 14:31:57 CEST (+0200)

Stefan Lincoln (SL)
ID number 197203139352
Stefan.Lincoln@ving.se

BankID

Lars Englund (LE)
ID number 6504266716
Lars.Englund@ving.se

BankID

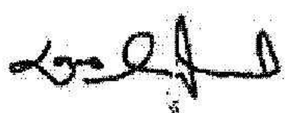
20220426055642

Verification

Transaction 09222115557465987142



The name returned by Swedish BankID was "PER STEFAN LINCOLN"
Signed 2022-03-28 15:34:31 CEST (+0200)



The name returned by Swedish BankID was "LARS ENGLUND"
Signed 2022-03-28 15:32:08 CEST (+0200)

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

BankID



The name returned by Swedish BankID was "Bo Curt Elof Lagerström"
Signed 2022-03-29 11:39:29 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

20220426035644

pwc

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordic Leisure Travel Group AB, org.nr 559222-3019

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

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

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordic Leisure Travel Group ABs finansiella ställning per den 30 september 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

✔ Signerat 2022-03-29 09:40:27 UTC Oneflow ID 2856804 Sida 1 / 3

20220426056645

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm dagen som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Signerat 2022-03-29 09:40:27 UTC

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID	*2022-03-29 09:40:27 UTC*
Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Curt Elof Lagerström	Datum

Bo Lagerström

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20220426056646

20221123037 22

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2020/21 – NLTG HOLDCO AB

Styrelsen avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 oktober 2020 - 30 september 2021.

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

Innehållsförteckning **Sida**

Innehållsförteckning	1
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning	7
Koncernens balansräkning	8-9
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	10
Koncernens kassaflödesanalys	11
Moderbolagets resultaträkning	12
Moderbolagets balansräkning	13
Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital	14
Moderbolagets kassaflödesanalys	15
Noter	16-34
Underskrifter	35

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 23

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ägarförhållanden

NLTG Holdco AB (Bolaget), med säte i Stockholm, ägs primärt av Altor Fund V (No. 1) AB (19,75%), Altor Fund V (No. 2) AB (19,75%), Strawberry Equities AS (39,50%) och TDR Capital Nominees Ltd (19,75%).

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

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

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

Verksamheten

Bolaget

Föremål för moderbolagets verksamhet är att direkt eller indirekt äga och förvalta aktier i NLTG-gruppens nordiska dotterbolag, jmf ovan.

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

Bolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till -1,7 (-0,7) mkr.

Koncernen

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

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

Koncernen bedriver hotellverksamhet genom egna koncepthotellen Sunwing Family Resort, Ocean Beach Club and Sunprime Hotels på Cypern (Sunwing Hotels Ltd), i Grekland (NLTG Hotels Hellas Single Member Private Company) samt i Spanien (Resort Mallorca Hotels International SL). Hotellfastigheterna leasas från tredje part.

Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till -1 398 (-1 368) mkr och omsättningen uppgick till 1 780 (4 817) mkr.

Flerårsöversikt

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 24

Flerårsöversikt Koncernen	**2020/21**	**2019/20**
Nettoomsättning Mkr	1 780	4 817
Rörelseresultat Mkr	-1 219	-1 270
Rörelsemarginal %	-68,5	-26,4
Resultat efter finansiella poster Mkr	-1 398	-1 368
Soliditet %	3,8	13,7
Medelantal anställda	1 572	1 540

Definition av nyckeltal framgår av redovisningsprinciperna i Not 1.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Covid-19-utbrottet 2020 och 2021 har påverkat verksamheten väsentligt då koncernen inte har kunnat bedriva sin verksamhet som vanligt på grund av reserestriktioner från myndigheterna i Norden, över hela Europa och världen i allmänhet. För att möta de nya marknadsvillkoren har vi anpassat vår verksamhet under pandemin och introducerat ett "Safe Travel"-koncept, där våra kunder kan resa säkert med våra flygplan och bo säkert på våra hotell. Under pandemin har vårt mål som alltid varit att fokusera på våra kunder och gäster. Organisationen har därför gjort en omfattande satsning för att ständigt hålla informationen uppdaterad på våra hemsidor gällande olika länders krav och regler. Vi har också hållit i gång en ständig kommunikation genom olika kanaler när saker plötsligt förändras från en dag till en annan. Allt för att våra kunder ska känna sig trygga inför sin resa och för att göra det så enkelt som möjligt att resa.

Våra researrangörer i koncernen strävar kontinuerligt efter att tillhandahålla trygghet för kunden som marknadsledande paketresearrangör i Norden, med alla de fördelar detta innebär för vår kund. Under pandemin har säkerhet kommit att bli viktigare än någonsin tidigare och media pratar nu om "Renässansen av charterresan" eftersom fler och fler människor nu har upptäckt alla fördelar som kommer med att resa med en researrangör. Möjligheten att erbjuda paketresor och den trygghet som det medför är också en stor konkurrensfördel för oss i förhållande till andra aktörer i branschen.

Efter en svår inledning av kalenderåret, med många reserestriktioner och hög smittspridning, började vi se en ljusning under våren. När vaccineringen av befolkningen accelererade i Norden, Covid-19-restriktionerna i Norden successivt lättade och EU Covid-certifikatet infördes, upplevde vi en mycket positiv trend i bokningarna och efterfrågan på resor. Efterfrågan ökade avsevärt i framför allt Danmark när regeringen där upphävde reseförbuden och bokningarna då ökade till cirka 87% av en normal produktionsvolym med avgångar i juli - oktober. Vi kunde se liknande effekter i Sverige och Norge när restriktioner och reseförbud hävdes medan Finland visade en något blygsammare trend. Detta mönster, tillsammans med interna såväl som externa kundbeteendeundersökningar, visar på att det finns en mycket stor efterfrågan på resor i framtiden.

Även om Covid-19 har begränsat vår dagliga verksamhet, har vi också fokuserat på att förbereda oss för framtiden genom att exempelvis genomföra ett omstruktureringsprogram. Under hösten 2020 genomfördes ett program som resulterat i en årlig permanent sänkning av fasta kostnader på mer än 500 Mkr. Ytterligare åtgärder för kostnadsbesparingar har genomförts för att sänka kostnaderna när verksamheten låg mer eller mindre i viloläge under vintern 20/21 och våren 2021.

Under räkenskapsåret har koncernen ansökt om olika statligt stöd för Covid-19. Detta inkluderar permitteringsstöd, fast kostnadsersättning och statliga stödlån i de olika länder där företaget är verksamt. Koncernen har fått permitteringsstöd i alla länder i enlighet med lokala regler och lagstiftning, och fast kostnadsersättning har erhållits i Danmark och Finland, vilket bidragit till att stötta verksamheten ekonomiskt under Covid-19-pandemin.

I februari 2021 förvärvade koncernen aktierna i Resort Mallorca Hotels International SL (RMHI), genom sitt spanska dotterbolag Vingresor Espana SA. Transaktionen var en del av en planerad integration av den spanska hotellverksamheten i NLTG. RMHI driver några av koncernens viktigaste koncepthotell på Mallorca och Kanarieöarna och förväntas bidra med betydande resultat till koncernen i framtiden.

I mars 2021 separerades taxfree- och ombordförsäljningen från Sunclass Airlines ApS och överfördes till ett eget bolag, Airshoppen Travel Retail A/S. Syftet är att möjliggöra både intern och extern tillväxt av denna verksamhet.

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037725

Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till en förlust på 1 398 (1 368) Mkr och omsättningen uppgick till 1 780 (4 817) Mkr, vilket är mer än 87% minskning jämfört med normal kapacitet. Detta resultat är inte tillfredsställande men överensstämmer med ledningens förväntningar givet omständigheterna kring Covid-19.

Likviditetsutrymmet för koncernen har utvecklats tillfredsställande och är avsevärt bättre än vårt "worst case"-scenario, vilka våra finansieringsfaciliteter baserades på när de färdigställdes under sommaren och hösten 2020. Vid räkenskapsårets slut var koncernens nettoskuld 1 469 Mkr vilket resulterade i ett likviditetsutrymme på över 1 350 Mkr.

Då koncernen har varit förlustbringande under året har verksamheten genererat omfattande skattemässiga underskott. Koncernen redovisar 181 mkr i uppskjuten skattefordran hänförlig till skattemässiga underskott i Sverige och Danmark som uppkommit under räkenskapsåret.

Ledningen har gjort en detaljerad bedömning av det framtida förväntade resultatet baserat på den nya strategiplan som godkändes av bolagets styrelse sommaren 2021 då även lönsamheten förväntas vara positiv igen efter Covid. Bokningsläget för våra researrangörer har under hösten övervakats noga och ledningen har kunnat se ett tydligt samband mellan ökat antal bokningar och lättade restriktioner. Dessutom har ledningen utfört en detaljerad analys av externa faktorer, såsom kundefterfrågan efter Covid, klinisk forskning och utsikter för slutet av pandemin, utländska turistvistelser och flygtrafikprognoser som sammantaget givit ledningen ett bra underlag för sin bedömning av förutsättningarna på turistresemarknaden och de finansiella förväntningarna och verksamhetens framtida lönsamhet.

Baserat på den omfattande analysen, och då en försiktig hållning avseende framtida intjäning har applicerats, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskotten, vilka har genererats i Danmark och Sverige under räkenskapsåret och även underskottet från föregående räkenskapsår, om sammanlagt 618 Mkr kan nyttjas under en rimligt överblickbar framtid.

De befintliga aktieägarna har under året tillskjutit nytt kapital motsvarande 433 Mkr och har utöver detta utfärdat ett kapitallöfte som garanterar ett koncernmässigt eget kapital om minst 50 Mkr. Kapitallöftet omfattar en apportemission i NLTG Holdco AB med betalning i aktierna i NLTG HH Holdco AB som äger två av de koncepthotell som drivs på Kanarieöarna vilka NLTG nyttjar. Apportemissionen genomfördes i januari 2022 med nettotillgångar på 394 Mkr men kapitallöftet signerades innan balansdagen varför en motsvarande fordran avseende tillskottet har inkluderats i utgående balans och eget kapital. Eget kapital uppgår till 200 Mkr per september 2021.

Förväntad framtida utveckling
Koncernens kortsiktiga utveckling påverkas naturligtvis av pandemin med Covid-19 och härmed sammanfallande omvärldsfaktorer. För att minska smittspridningen på de resor som genomförs fortsätter vi att fokusera på att följa berörda myndigheters krav och våra egna utökade säkerhetsrutiner.

Marknadsundersökningar visar att efter Covid-19 är en högsta prioritet för människor att resa igen och för vissa till och med mer än före pandemin. Säkerhet och generösa villkor är viktiga faktorer när våra kunder reser efter Covid-19 och detta är något som vi har beaktat i vårt "Safe Travel"-koncept. Ett antal av såväl våra egna kundundersökningar som externa undersökningar visar att människor längtar efter att resa och det finns en stor ackumulerad efterfrågan på resor att tillgodose när oron för Covid-19 minskar.

Eftersom en majoritet av befolkningen i Norden och på våra destinationer vaccinerades med de första doserna under sommaren 2021 såg vi en positiv effekt i bokningarna under hösten. Detta avspeglades även i bokningarna för både vinter- och sommarsäsongen under vårt räkenskapsår 21/22. Men läget kan förändras snabbt och med nya mutationer, som Omicron-varianten, återinfördes restriktioner under december 2021 där Covid-19-problemen resulterat i minskad efterfrågan på kort sikt och då framförallt på resor med avresa i början av 2022. Vi ser dock ännu en gång, att efterfrågan på resor återkommer snabbt när restriktionerna nu börjat lättas i början av februari. Klinisk forskning tyder nu också starkt på att pandemin mycket snart kommer att utvecklas till en endemisk sjukdom.

Baserat på ovanstående är ledningen fortfarande övertygad om att resemarknaden kommer att normaliseras efter Covid-19, det är bara en fråga om timing innan detta kommer att realiseras.

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 26

När det kommer till finansiering har de befintliga aktieägarna fortsatt förtroende för Bolagets och Koncernens framtid och har, som nämnts ovan, tillskjutit aktierna i NLTG HH Holdco AB inklusive två hotell på Kanarieöarna, Ocean Beach Club samt Sunwing Arguineguin. Tillskottet verkställdes den 4 januari 2022. NLTG HH Holdco AB innehar tillgångar på ca. 1 000 Mkr och finansieras främst genom aktieägarlån från NLTGs aktieägare. Aktiernas substansvärde har inkluderats i NLTG Holdco ABs bokslut per 30 september 2021 i enlighet med det utfärdade kapitallöftesbrevet från september 2021.

Koncernen har nu tillräcklig finansiering på plats för att kunna genomföra planen för räkenskapsåret 2021/22 och har, utöver befintliga finansieringsfaciliteter hos bank, ett kapitalåtagande från befintliga aktieägare som kan utlösas vid behov. Baserat på detta bedömer ledningen att koncernen har tillräckligt med likviditet och kapital för det kommande räkenskapsåret

På grund av att avskaffandet av Covid-19-restriktioner har skjutits upp, särskilt i Norge och Finland, samt möjligheterna för nya Covid-19-mutationer, bedömer ledningen att försäljningen för vintern 2021/22 inte kan återhämta sig till mer normaliserade volymer. Nuvarande kapacitet för vintern 2022 är omkring 60 % av vår normala kapacitet vilket visar på en relativt hög bokningsgrad. Sommarprogrammet 2022 lanserades i juni 2021 och är väl bokat även jämfört med ett normalt år. Detta bekräftar den stora ackumulerade önskan hos våra kunder att resa utomlands igen.

Försäljningen för det nya räkenskapsåret är fortfarande påverkad av Covid-19-pandemin. Med mer än 90 % av vår kapacitet inom EU är ledningen fortsatt positiv och övertygad om att verksamheten kommer att återhämta sig avsevärt från det senaste räkenskapsårets historiskt låga resande. Vi förväntar oss därför att kunna redovisa ett positivt rörelseresultat för verksamhetsåret 2021/22.

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

Sjukdomsutbrott och pandemin orsakad av Covid-19 och dess påverkan på resebranschen utgör exempel på en väsentlig risk för företag som har fallit ut. Förväntningarna är att när en vaccinering av befolkningen i länder med våra resenärer och våra destinationsländer är genomförd så kommer samhället resmässigt att återgå till den situation och motsvarande resbeteende som rådde innan pandemin med Covid-19.

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

Efter balansdagen har spridningen av Covid-19 fortsatt, men eftersom vaccinationsprogram nu är igång i de nordiska länderna och på våra destinationer är vi fortsatt hoppfulla om att verksamheten kommer att fortsätta växa och att vi kommer tillbaka till det normala volymer under sommaren 2022.

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037727

I årsbokslutet har koncernen redovisat en avsättning för avbrutna terminskontrakt om 0 (184) mkr. För mer information se not 27.

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

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

Vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	2 326 109 502
Årets resultat	-1 652 525
Summa	**2 324 456 977**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas	0
I ny räkning överföres	2 324 456 977
Summa	**2 324 456 977**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 28

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

	Not	2020/21	2019/20
Nettoomsättning	3	1 779 867	4 816 681
Kostnad sålda tjänster		-1 786 781	-4 677 619
Bruttoresultat		**-6 914**	**139 062**
Försäljningskostnader		-303 922	-295 506
Administrationskostnader	6	-1 411 698	-1 588 926
Övriga rörelseintäkter		503 493	475 312
Andelar i intresseföretags resultat efter skatt		75	118
Rörelseresultat	4,5,7,10	**-1 218 966**	**-1 270 139**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-234	-
Ränteintäkter och liknande poster	8	33 856	3 819
Räntekostnader och liknande poster	9	-213 013	-102 068
Resultat efter finansiella poster		**-1 398 357**	**-1 368 388**
Skatt på årets resultat	11	214 448	236 211
ÅRETS RESULTAT		**- 1 183 909**	**-1 132 177**
Hänförligt till			
Moderbolagets ägare		-1 183 984	-1 132 267
Innehav utan bestämmande inflytande		75	90

20221123037 29

KONCERNENS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

TILLGÅNGAR	Not	2021-09-30	2020-09-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	12		
System och mjukvara		134 776	134 512
Goodwill		393 621	290 122
Kundrelationer		6 160	11 841
Licenser, varumärken och liknande rättigheter		1 723 255	1 818 553
Pågående utvecklingsarbete		78 731	59 158
Summa immateriella anläggningstillgångar		**2 336 183**	**2 314 186**
Materiella anläggningstillgångar	13		
Byggnader och mark		8 946	4 699
Förbättringsutgift på annans fastighet		19 825	4 980
Flyg och reservdelar		42 218	52 347
Inventarier, verktyg och installationer		156 496	44 594
Summa materiella anläggningstillgångar		**227 485**	**106 620**
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	18	654 978	398 595
Andra långfristiga fordringar	14	740 082	398 834
Summa finansiella anläggningstillgångar		**1 395 060**	**797 429**
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	15	72 342	78 151
Summa varulager mm		**72 342**	**78 151**
Kortfristiga fordringar			
Förskott till leverantörer		66 070	85 485
Kundfordringar		103 569	73 619
Skattefordringar		7 290	3 678
Övriga fordringar		486 272	163 978
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	242 407	182 833
Summa kortfristiga fordringar		**905 608**	**509 594**
Kassa och bank	26	**251 340**	**27 206**
SUMMA TILLGÅNGAR		**5 188 018**	**3 833 185**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 30

KONCERNBALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2021-09-30	2020-09-30
Eget kapital	17		
Aktiekapital		130	110
Övrigt tillskjutet kapital		1 730 792	1 499 940
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-1 531 571	-975 483
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare		**199 221**	**524 567**
Innehav utan bestämmande inflytande		257	346
Summa Eget kapital		**199 608**	**524 913**
Skulder			
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	18	195 207	173 830
Övriga avsättningar	19	495 978	346 423
Summa avsättningar		**691 185**	**520 253**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		1 667 629	1 085 116
Övriga långfristiga skulder		97 580	59 721
Summa långfristiga skulder	20,21	**1 765 209**	**1 144 837**
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		1 390 092	649 286
Leverantörsskulder		452 929	228 931
Checkräkningskredit	22	-	31 509
Skulder till kreditinstitut		5 407	5 365
Skatteskulder		28 789	35 300
Övriga skulder		179 166	75 356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	475 633	617 435
Summa kortfristiga skulder		**2 532 016**	**1 643 182**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**5 188 018**	**3 833 185**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 31

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

Förändring i eget kapital	Aktie-kapital	Övrig tillskjutet kapital	Uppskriv-ningsfond	Ack. Valuta-kursdiff	Balanserad vinst mm	Summa	Innehav utan best. inflyt ande	Summa Eget kapital
Eget kapital 2019-10-14	0	0	0	0	0	0	0	0
Förvärv dotterbolag	50					50	436	486
Nyemission	60	1 499 940				1 500 000		1500 000
Uppskrivning			142 255			142 255		142 255
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag				14 439		14 439		14 439
Årets resultat					-1 132 177	-1 132 177	-90	-1 132 267
Eget kapital 2020-09-30	**110**	**1 499 940**	**142 255**	**14 439**	**-1 132 177**	**524 567**	**346**	**524 913**

Se även not 17

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

Se även not 17

20221123037732

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

	Not	2020/21	2019/20
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	25	-1 398 357	.-1 368 388
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	25	465 072	170 600
Summa		**-933 285**	**-1 197 788**
Betald skatt		**-5 824**	**2 958**
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-939 109**	**-1 194 830**
Ökning/minskning av varulager		11 644	18 095
Ökning/minskning av kundfordringar		-68 469	887 624
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		72 139	702 507
Ökning/minskning av leverantörsskulder		209 615	-815 465
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		672 721	-1 428 924
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-41 459**	**-1 637 063**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-127 381	-103 208
Investering i dotterbolag		-386 271	-425 338
Placering i övriga finansiella anläggningstillgångar		-242 437	-429 155
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-756 089**	**-957 701**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		634 318	1 085 116
Amortering av skuld		-13 946	-
Nyemission		230 872	1 500 000
Inbetalt aktiekapital		-	50
Erhållet aktieägartillskott		201 994	-
Ökning/minskning av övriga finansiella skulder		-31 467	36 874
Utdelning/tillskott från minoritet		-89	-97
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**1 021 682**	**2 621 943**
Årets kassaflöde		**224 134**	**27 206**
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början		**27 206**	**0**
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID ÅRETS SLUT		**251 340**	**27 206**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037333

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

	Not	2020/21	2019/20
Administrationskostnader	5	-1 079	-675
Rörelseresultat		**-1 079**	**-675**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	10 549	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-11 168	-
Resultat efter finansiella poster		**-1 653**	**-675**
Skatt på årets resultat		-	-
ÅRETS RESULTAT		**-1 653**	**-675**

20221123037 34

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

TILLGÅNGAR	Not	2021-09-30	2020-09-30
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	14	1 949 938	1 500 050
Summa finansiella anläggningstillgångar		**1 949 938**	**1 500 050**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar på koncernföretag		14 997	-
Övriga fordringar		394 000	-
Likvida medel/koncernkonto	26	1 279	50
Summa kortfristiga fordringar		**410 276**	**50**
Kassa och bank		**0**	**0**
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 360 215**	**1 500 100**

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2021-09-30	2020-09-30
Eget kapital			
Bundet eget kapital	17		
Aktiekapital		130	110
Summa bundet eget kapital		**130**	**110**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 730 791	1 499 940
Balanserat resultat		595 319	-
Årets resultat		-1 653	-675
Summa fritt eget kapital		**2 324 457**	**1 499 265**
Summa eget kapital		**2 324 587**	**1 499 375**
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	20	35 191	-
Summa långfristiga skulder		**35 191**	-
Kortfristiga skulder			
Skatteskulder		-	-
Övriga skulder		-	50
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	437	675
Summa kortfristiga skulder		**437**	**725**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 360 215**	**1 500 100**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 35

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

Förändring i eget kapital	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-10-14	0	0	0	0	0
Förvärv dotterbolag	50				50
Nyemission	60	1 499 940			1 500 000
Årets resultat				-675	-675
Eget kapital 2020-09-30	**110**	**1 499 940**	**0**	**-675**	**1 499 375**

Se not 17

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 36

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

	Not	2020/21	2019/20
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-1 653	-675
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	25	-	-
Summa		**-1 653**	**-675**
Betald skatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-1 653**	**-675**
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-14 997	-
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-288	725
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-16 938**	**50**
Investeringsverksamheten			
Investering i dotterbolag		-449 888	-1 500 050
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-449 888**	**-1 500 050**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		230 871	1 500 000
Inbetalt aktiekapital		-	50
Mottagna aktieägartillskott		201 994	-
Upptagna lån		35 191	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**468 056**	**1 500 050**
Årets kassaflöde		**1 229**	**50**
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början		**50**	**-**
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID ÅRETS SLUT		**1 279**	**50**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 37

NOTER

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

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

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

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

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

Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

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

Utländska valutor
När valutasäkring inte tillämpas värderas fordringar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt en genomsnittlig kurs som utgörs av en approximation av den faktiska kursen som gällde för den dag respektive affärshändelse ägde rum.

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 38

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

Intäktsredovisning

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

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

Sålda varor och tjänster på resmålet redovisas vid köptillfället.

Varor sålda via webbshop redovisas vid leveranstillfället.

Andra typer av intäkter
Franchiseintäkter redovisas enligt det kontrakterade åtagandet.

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

Provisionsintäkter redovisas vid kundens avresa.

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

Ersättning till anställda

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

Ersättning efter avslutad anställning
I koncernens företag förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner.

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

2022-02-23

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

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

20221123037 39

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

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

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

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

Immateriella anläggningstillgångar

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

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

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

Goodwill
Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioden bedöms från fall till fall och uppgår till max 10 år. Vid årets förvärv av Resort Hotel Mallorca International SL identifierades goodwill och nyttjandeperiod fastställdes till 10 år. Goodwillavskrivningar redovisas som administrationskostnad.

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

Negativ goodwill intäktsförs omedelbart vid förvärvet.

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 40

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dokumenterade säkringar av prognostiserade transaktioner i utländsk valuta (säkringsredovisning)
Koncernen säkrar vid behov prognostiserade inköp av flygbränsle, hotellbäddar och valuta som används i verksamheten. Valutaterminskontrakten skyddar koncernen mot förändringar i valutakurser genom att kontrakten fastställer den kurs till vilken skulden i utländsk valuta kommer realiseras. När valutasäkring av dessa inköp sker, omvärderas inte säkringsinstrumenten vid förändrade valutakurser och valutaterminen redovisas inte i balansräkningen.

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

Säkringsredovisningens upphörande
Säkringsredovisningen avbryts om
- Säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas, löses in, eller
- Säkringsrelationen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning.

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 41

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

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

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

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

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

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

Nyckeltal

Nettoomsättning avses intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagets normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen.
Rörelseresultat är ett mått på ett företags vinst före räntor och skatter, det vill säga differensen mellan rörelsens intäkter och rörelsekostnader.
Rörelsemarginal anger hur stor del av varje omsatt krona för en rörelse som blir kvar till att täcka räntor, skatt och ge eventuell vinst. Den beräknas på själva resultatet för rörelsen.
Rörelseresultat är ett mått på ett företags vinst före räntor och skatter, det vill säga differensen mellan rörelsens intäkter och rörelsekostnaderna.
Soliditet är ett finansiellt nyckeltal som anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. De tillgångar som inte är finansierade med eget kapital finansieras med lån, också kallat främmande kapital
Medelantal anställda beräknas på individnivå och utvisa antal heltidstjänster enligt de villkor som gäller för bolaget.

Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

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

Bokslutsdispositioner
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.
Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 42

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

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

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

Not 2. Uppskattningar och bedömningar

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

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

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

Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och skattepliktiga temporära skillnader. Ledningen gör en detaljerad bedömning av framtida förväntad intjäning baserad på beslutade strategier samt att man genomfört en detaljerad analys av externa data, såsom kundundersökningar avseende viljan att resa, forskningsrapporter, turistdata från destinationsländer och flygtrafikprognoser. Den bedömningen ligger sedan till grund för eventuella uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag.

Hotellförskott
Hotellförskott består av kort-och långfristiga hotellförskott. Återbetalning av hotellförskotten sker genom avtalad återbetalningsplan. Hotellförskotten revideras kontinuerligt och hotellförskott skrivs ned om omständigheterna är sådana att återbetalning inte kan ske.

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ME, BL

20221123037 43

Not 3. Nettoomsättning fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader	**Koncern 2020/21**	Koncern 2019/20	**Moderbolag 2020/21**	Moderbolag 2019/20
Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:				
Försäljning av paketresor (inkl. enskilda flygstolar och hotellbäddar)	1 549 758	4 610 115	-	-
Försäljning ombord på flyg	163 762	190 635	-	-
Försäljning på destination	61 378	6 784	-	-
Övriga intäkter	4 969	9 147	-	-
Totalt	**1 779 867**	**4 816 681**	**-**	**-**
Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:				
Sverige	646 531	2 136 467	-	-
Norge	54 327	1 078 304	-	-
Danmark	979 380	936 410	-	-
Finland	33 282	631 257	-	-
Spanien	47 971	8 708	-	-
Grekland	12 393	14 966	-	-
Cypern	5 983	10 569	-	-
Totalt	**1 779 867**	**4 816 681**	**-**	**-**

Not 4. Personal	**Koncern 2020/21**	Koncern 2019/20	**Moderbolag 2020/21**	Moderbolag 2019/20
Medelantal anställda				
Kvinnor	786	834	-	-
Män	786	706	-	-
Totalt	**1 572**	**1 540**	**-**	**-**

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	**2021-09-30**	2020-09-30	**2021-09-30**	2020-09-30
Kvinnor:				
- Styrelseledamöter	1	1	1	1
- Andra personer i företagets ledning	-	-	-	-
Män:				
- Styrelseledamöter	4	4	4	4
- Andra personer i företagets ledning inkl VD	-	-	-	-
Totalt	**5**	**5**	**5**	**5**

Löner och ersättningar	**2020/21**	2019/20	**2020/21**	2019/20
Styrelse		-	-	-
(varav tantiem och därmed jämställd ersättning)		-	-	-
Övriga anställda	770 792	1 060 096	-	-
Totala löner och ersättningar	**770 792**	**1 060 096**	-	-
Sociala kostnader enligt lag och avtal	108 103	125 658	-	-
Pensionskostnader	98 671	110 141	-	-
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**977 476**	**1 295 895**	-	-

Styrelsemedlemmar och VD i dotterbolag redovisas som övriga anställda.

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037744

Av koncernens pensionskostnader avser 0 (0) styrelse. Bolagets utestående pensionsförpliktelse till dessa uppgår till 0 (0).

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

Not 5. Arvode till revisorer	**Koncern 2020/21**	Koncern 2019/20	**Moderbolag 2020/21**	Moderbolag 2019/20
PWC				
Revisionsuppdraget	6 194	4 086	873	675
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1 949	920	-	-
Skatterådgivning	141	10	-	-
Övriga tjänster	2 069	1 359	-	-
Summa	**10 353**	**6 376**	**873**	**675**
Ernst & Young				
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	804	-	-
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övriga tjänster	-	26	-	-
Summa	-	**831**	-	-
Totalt	**10 353**	**7 206**	**873**	**675**

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

Not 6. Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 52 607 (37 114) kkr och i moderbolaget till 0 (0) kkr. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 220 366 (187 629) kkr och i moderbolaget till 0 (0) kkr.

Avskrivningarna ingår som en del av administrationskostnaderna.

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

Not 7. Operationell Leasing	**Koncern 2020/21**	Koncern 2019/20	**Moderbolag 2020/21**	Moderbolag 2019/20
Förfaller till betalning inom ett år	596 420	362 405	-	-
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	2 383 581	1 403 735	-	-
Förfaller till betalning senare än fem år	1 740 544	1 215 788	-	-
Summa	**4 720 545**	**2 981 927**	-	
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	427 678	376 200	-	-

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

I koncernen finns 9 st flyg på leasingkontrakt med löptid på mellan 2-9 år och leasingkontrakt på reservdelar till våra flyg vilket löper ut 2024.

I koncernen leasas totalt 8 hotell, ett på Cypern (Sunwing/OBC, löper ut nov 2035), ett på Rhodos (Sunprime, löper ut oktober 2022), tre på Mallorca (Ett Sunwing och två Sunprime med olika löptider

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 45

mellan 2022-2031), ett på Gran Canaria (Sunprime Atlantic view, löper ut 2023) och ett på Fuerteventura (Sentido Buganvilla, löper ut 2023). Storleken på framtida leasingavgifter justeras i vissa fall med konsumentprisindex.

I övrigt finns leasingkontrakt för huvudkontoren i respektive land där det svenska kontoret utgör nästan hälften av den totala leasingkostnaden för året samt att flygbolaget hyr hangar, crewroom och kontor på flygplatsen. Kontrakten för kontoren har följande löptider; det svenska löper ut i september 2022, det norska som löper ut i september 2026, det danska som löper ut i november 2023 och det finska löper ut i maj 2022. Framtida leasingavgifter justeras i vissa kontrakt för konsumentprisindex.

I koncernen leasas även en byggnad för lagerhållning av taxfreevaror i Landskrona (kontrakt löper ut i mars 2030).

Leasingavtalen för hyrd IT utrustning löper i genomsnitt på 3 år. I övrig har man mindre belopp avseende leasingkontrakt på bilar samt på diverse kontorsutrustning såsom printer, kaffemaskin, kyl, frys etc.

Not 8. Ränteintäkter och liknande resultatposter	**Koncern 2020/21**	Koncern 2019/20	**Moderbolag 2020/21**	Moderbolag 2019/20
Räntor	33 562	1 255	10 549	-
Kursdifferenser	294	-	-	-
Nedskrivningar	-	2 564	-	-
Summa	**33 856**	**3 819**	**10 549**	**-**
Varav avseende koncernföretag	-	-	10 549	-

Not 9. Räntekostnader och liknande resultatposter	**Koncern 2020/21**	Koncern 2019/20	**Moderbolag 2020/21**	Moderbolag 2019/20
Räntor	213 013	102 068	11 168	-
Summa	**213 013**	**102 068**	**11 168**	**-**
Varav avseende koncernföretag	-	-	-	-

Not 10. Exceptionella intäkter och kostnader	**Koncern 2020/21**	Koncern 2019/20	**Moderbolag 2020/21**	Moderbolag 2019/20
Sunclass – Bancruptcy costs	-	86 270	-	-
Förlust på derivatinstrument	61 589	272 532	-	-
Reklamationskostnader Covid-19	-	32 292	-	-
Reklamationskostnader Sandstorm Calima	-	23 581	-	-
Omstruktureringskostnader (externa konsultkostnader, avgångsvederlag)	58 696	17 894	-	-
Kundförluster	16 792	-	-	-
Återvunna kundförluster	-4 018	-	-	-
Summa	**133 059**	**432 569**	**-**	**-**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 46

Not 11 Skatter	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20	Moderbolag 2020/21	Moderbolag 2019/20
Aktuell skatt	4172	-3 514	-	-
Uppskjuten skatt	210 276	239 725	-	-
Skatt på årets resultat	**214 448**	**236 211**	**-**	**-**
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt	-1 398 357	-1 368 388	-1 653	-675
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (21,4%)	299 248	292 835	354	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-76 554	-37 514	-186	-
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	55 846	12 949	-	-
Skatteeffekt av ändrade skattesatser	-4 040	-2 473	-	-
Skatteeffekt hänförlig till förändring av uppskjuten skatt	-11 996	-	-	-
Skatteeffekt av obeskattade reserver	-	3 593		
Skatteeffekt hänförlig till föregående år	6 585	-1 091	-	-
Skatteeffekt avseende uppskjuten skatt från föregående år	33 416	-3 402	-	-
Skatteeffekt av ej redovisade underskott	-90 793	-56 069	-168	-
Skatteeffekt av mellanskillnad mellan årsredovisning och koncernredovisning	-	27 619	-	-
Skatteeffekt av kursdifferenser	600	-1 534	-	-
Skatteeffekt av utländska skattesatser	2 136	1 299	-	-
Redovisad effektiv skatt	**214 448**	**236 211**	**-**	**-**

Not 12. Immateriella anläggningstillgångar

System och mjukvara	Koncern 2021-09-30	Koncern 2020-09-30	Moderbolag 2021-09-30	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärden	202 859	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	3 745	187 985	-	-
Övriga inköp	7 485	14 769	-	-
Omklassificeringar	66 225	105	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**280 314**	**202 859**	**-**	**-**
Ingående avskrivningar	-68 347	-	-	-
Årets avskrivningar	-77 191	-68 347	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-145 538**	**68 347**	**-**	**-**
Utgående planenligt restvärde	**134 776**	**134 512**	**-**	**-**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 47

Goodwill	**Koncern 2021-09-30**	**Koncern 2020-09-30**	**Moderbolag 2021-09-30**	**Moderbolag 2020-09-30**
Ingående anskaffningsvärden	316 879	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	161 880	321 167	-	-
Valutakursdifferenser	-16 787	-4 288	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**461 972**	**316 879**	**-**	**-**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-26 757	-	-	-
Valutakursdifferenser	602	-39	-	-
Årets avskrivningar	-42 196	-26 718	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-68 351**	**-26 757**	**-**	**-**
Utgående planenligt restvärde	**393 621**	**290 122**	**-**	**-**

Kundrelationer	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärden	17 048	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	-	17 048	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**17 048**	**17 048**	**-**	**-**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5 207	-	-	-
Årets avskrivningar	-5 681	-5 207	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-10 888**	**-5 207**	**-**	**-**
Utgående planenligt restvärde	**6 160**	**11 841**	**-**	**-**

Licenser, varumärken och liknande rättigheter	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärden	1 905 910	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	-	1 905 910	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 905 910**	**1 905 910**	**-**	**-**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-87 357	-	-	-
Årets avskrivningar	-95 298	-87 357	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-182 655**	**-87 357**	**-**	**-**
Utgående planenligt restvärde	**1 723 255**	**1 818 553**	**-**	**-**

Pågående utvecklingsarbete	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärden	59 158	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	-	9 049	-	-
Under året nedlagda kostnader	85 438	50 109	-	-
Omklassificeringar	-66 225	-	-	-
Utgående balans	**78 371**	**59 158**	**-**	**-**

I koncernens administrationskostnader ingår avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar med 220 366 (187 629) kkr.

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037 48

Not 13. Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärden	5 640	-	-	-
Genom förvärv av dotterföretag	5 631	9 412	-	-
Omklassificeringar		-3 479	-	-
Valutakursdifferenser	-289	-		
Försäljningar/utrangeringar	-	-95	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**10 982**	**5 640**	**-**	**-**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-941	-	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-	390	-	-
Årets avskrivningar	1 231	-1 331	-	-
Valutakursdifferenser	136			
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-2 036**	**-941**	**-**	**-**
Utgående planenligt restvärde	**8 946**	**4 699**	**-**	**-**

Förbättringsutgifter på annans fastighet	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärde	4 154	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	10 936	6 554	-	-
Övriga inköp	9 548	664	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-159	-3 135	-	-
Valutakursdifferenser	-633	71	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**23 846**	**4 154**	**-**	**-**
Ingående ackumulerade avskrivningar	826	-	-	-
Försäljningar/utrangeringar	159	3 135	-	-
Årets avskrivningar och nedskrivning	-5 474	-2 310	-	-
Valutakursdifferenser	468	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-4 021**	**826**	**-**	**-**
Utgående planenligt restvärde	**19 825**	**4 980**	**-**	**-**

Flyg och reservdelar	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärde	72 532	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	-	48 292	-	-
Övriga inköp	12 974	24 280	-	-
Valutakursdifferenser	-2 245	-40	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**83 261**	**72 532**	**-**	**-**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-20 185	-	-	-
Årets avskrivningar och nedskrivning	-21 712	-20 185	-	-
Omklassificeringar	277	-		
Valutakursdifferenser	577	-		
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-41 043**	**-20 185**	**-**	**-**
Utgående planenligt restvärde	**42 218**	**52 347**	**-**	**-**

20221123037749

Inventarier, verktyg och installationer	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärde	55 554	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	108 341	45 122		
Övriga inköp	29 376	13 386	-	-
Omklassificeringar	-	-105	-	-
Valutakursdifferenser	-3 652	-1	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-12 262	-2 848	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**177 357**	**55 554**	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-10 960	-	-	-
Försäljningar/utrangeringar	12 095	2 300	-	-
Omklassificeringar	-279	-		
Valutakursdifferenser	2 473	28	-	
Årets avskrivningar och nedskrivning	-24 190	-13 288	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-20 861**	**-10 960**	-	-
Utgående planenligt restvärde	**156 496**	**44 594**	-	-

I koncernens administrationskostnader ingår avskrivningar på materiella anläggningstillgångar med 52 607 (37 114) kkr

Not 14. Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

Koncernen	**Organisations-Nummer**	**Säte**	**Kapital-andel %**
Nordic Leisure Travel Group Hold. AB	559222-2797	Stockholm	100
Nordic Leisure Travel Group AB	559222-3019	Stockholm	100
Ving SVE AB	559222-3027	Stockholm	100
Resort Mallorca Hotels International SL	B07993991	Palma de Mallorca	100
Ving Norge AS	915 894 151	Oslo	100
OY Tjäreborg Ab	0114101-6	Helsingfors	100
Vingresor Espana SA	A-35093129	Las Palmas	100
Astral Hellas SA	30723/72/B/94/5	Kreta	70
Sunwing Hotels Cyprus Ltd	HE 17216	Ayia Napa	100
NLTG Hotels Holding AB	559221-7888	Stockholm	100
Sunwing Hellas AB	556706-3614	Stockholm	100
Spies Denmark A/S	24137414	Köpenhamn	100
Airshoppen Travel Retail A/S	41394121	Köpenhamn	100
Sunclass Airlines ApS	40844422	Köpenhamn	100
Nordic Leisure Travel Group Denmark A/S	18809036	Köpenhamn	100
TC Hotel Hellas Single Member Equity Company	144465220000	Rhodos	100
Sunclass Airways A/S	41391464	Köpenhamn	100

Moderbolaget	**Organisations-Nummer**	**Säte**	**Kapital-andel %**	**Antal Andelar**	**Bokfört Värde 2021-09-30**	**Bokfört Värde 2020-09-30**
Nordic Leisure Travel Group Holdings AB	559222-2797	Stockholm	100	50 000	1 949 938	1 500 050
Summa bokfört värde					**1 949 938**	**1 500 050**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037S0

Andelar i koncernföretag	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärden	1 500 050	-
Förvärv	0	1 500 050
Aktieägartillskott	449 888	-
Utgående redovisat restvärde	**1 949 938**	**1 500 050**

Förvärv av dotterbolag
Under året förvärvade koncernen det spanska bolaget Resort Mallorcas Hotels International SL som har inkluderats i koncernredovisningen med belopp avseende tiden från och med förvärvstidpunkten 26 februari 2021.

Fordringar hos koncernföretag
På balansdagen uppgår moderbolagets fordringar på koncernföretag till 14 997 (0) kkr.

Övriga långfristiga fordringar	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärden	398 834	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	116 251	198 976	-	-
Tillkommande fordringar	242 437	199 858	-	-
Nedskrivningar	-17 440	-	-	-
Utgående redovisat restvärde	**740 082**	**398 834**	-	-

Not 15. Varulager	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Handelsvaror	32 049	55 550	-	-
Råvaror och förnödenheter	40 290	22 603	-	-
Summa	**72 340**	**78 153**	-	-

Not 16. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	**Moderbolag 2020-09-30**
Förutbetalda flygkostnader	77 473	62 567	-	-
Förutbetalda hotellkostnader	17 394	7 273	-	-
Förutbetalda hyror	31 844	9 672	-	-
Förutbetalda försäkringar	20 361	15 362	-	-
Förutbetalda licenskostnader	8 860	11 277	-	-
Övriga förutbetalda kostnader	51 337	47 656	-	-
Upplupna intäkter statligt stöd	22 462	27 285	-	-
Övriga upplupna intäkter	12 676	1 742	-	-
Utgående redovisat restvärde	**242 407**	**182 833**	-	-

Not 17. Eget kapital

Aktiekapital
Aktiekapitalet består av 19 895 779 st stamaktier A med kvotvärdet 0,00091684 kr, 286 165 st stamaktier B med kvotvärde 0,00091684, 82 898 695 st preferensaktier A med kvotvärde 0,00091684 samt 38 902 275 st preferensaktier B med kvotvärde 0,00091684.

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037S1

Not 18. Uppskjutna skatter

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade respektive skattemässiga värden är olika. Uppskjuten skattefordran är hänförlig till temporär skillnad mellan bokfört och skattemässigt restvärde på immateriella tillgångar, flygplansunderhåll samt finansiella instrument.

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

Uppskjutna skattefordringar	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Verkligt värde på finansiella instrument	-	41 273	-	-
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	11 552	-47 156	-	-
Flygplansunderhåll	25 170	42 921	-	-
Outnyttjade underskottsavdrag	618 286	361 557	-	-
Uppskjutna skattefordringar som redovisas i balansräkningen	**654 978**	**398 595**	**-**	**-**

Uppskjutna skatteskulder	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Pensionsförpliktelse	-	-333	-	-
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	41 468	10 933	-	-
Summa	**41 468**	**10 600**	**-**	**-**
Belopp som kvittas mot uppskjutna skattefordringar	153 739	163 230	-	-
Uppskjutna skatteskulder som redovisas i balansräkningen	**195 207**	**173 830**	**-**	**-**

Uppskjutna skattefordringar	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärde	398 595	-	-	-
Genom förvärv av dotterbolag	29 226	118 300	-	-
Tillkommande fordringar	227 157	280 295	-	-
Utgående redovisat värde	**654 978**	**398 595**	**-**	**-**

Uppskjutna skatteskulder	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ingående anskaffningsvärde	173 830			
Tillkommande fordringar	21 377	173 830	-	-
Utgående redovisat värde	**195 207**	**173 830**	**-**	**-**

Ledningen har gjort en detaljerad bedömning av framtida förväntad intjäning baserad på den nya strategiplanen som antogs av bolagets styrelse sommaren 2021 och koncernen förväntas bli vinstgenererande igen efter Coronapandemin. Ledningen har dessutom genomfört en detaljerad analys av externa data, såsom kundundersökningar avseende viljan att resa efter pandemin, forskningsrapporter och bedömningar avseende när pandemin beräknas vara över, turistdata från destinationsländer och flygtrafikprognoser som stödjer de finansiella förväntningarna och den framtida vinstgenereringen.

Bedömningarna och beräkningarna stödjer den totala uppskjutna skatteforan i balansräkningen hänförlig till skattemässiga underskottsavdrag om 618 Mkr.

Koncernens outnyttjade skattemässiga underskott uppgår till 3,3 miljarder kr. Avseende de outnyttjade underskotten om 3,3 mdrkr har 2.9 mdrkr aktiverats som uppskjuten skattefordran till ett värde om totalt 610 mkr. Moderbolagets outnyttjade skattemässiga underskott uppgår till 1.5 mkr. Aktuell bolagsskatt för räkenskapsår 20/21 uppgår till 21,4% och från räkenskapsår 21/22 uppgår den till 20,6%.

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037S2

Not 19. Övriga avsättningar

Koncernen	Periodiskt flygplansunderhåll	Flygkompensation EU261	Summa
Ingående saldo 2019-10-19	0	0	0
Genom förvärv av dotterbolag	387 020	32 506	419 526
Ianspråktaget belopp	-26 141	-31 841	-57 981
Valutakursjustering	-15 362	42	-15 122
Utgående saldo 2020-09-30	**345 715**	**708**	**346 423**

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

Moderbolaget redovisar inga avsättningar

Not 20. Långfristiga skulder

2020-09-30

Koncernen	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	974 971	110 145	1 085 116
Övriga skulder	-	59 721	59 721
Utgående redovisat restvärde	**974 971**	**169 866**	**1 144 837**

FY 2019/20: Moderbolaget redovisar inga långfristiga skulder

2021-09-30

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

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

Not 21. Skulder som avser flera poster	Koncern 2021-09-30	Koncern 2020-09-30	Moderbolag 2021-09-30	Moderbolag 2020-09-30
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	96 012	107 507	-	-
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	5 407	2 667	-	-
Summa	**101 419**	**110 174**	**-**	**-**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037S3

Not 22. Checkräkningskredit

Koncernen har fyra beviljade kreditfaciliteter som uppgår till totalt 2 847 189 (1 990 916) kkr. Utnyttjad kredit på balansdagen var 1 641 109 (988 977) kkr vilket redovisas inom långfristiga skulder till kreditinstitut.

Not 23. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Semesterlöneskuld	62 150	125 850	-	-
Upplupna sociala avgifter	51 182	105 773	-	-
Upplupna valutasäkringskostnader	-	187 603	-	-
Upplupna löner	46 212	-	-	-
Upplupen källskatt	37 543	-	-	-
Upplupna leasingkostnader för flyg	67 416	42 070	-	-
Upplupna flygkostnader	83 767	91 526	-	-
Upplupna hotellkostnader	40 508	28 787	-	
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	86 836	35 826	437	675
Summa	**475 633**	**617 435**	**437**	**675**

Not 24. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Ställda säkerheter	**Inga**	**Inga**	**Inga**	**Inga**
Eventualförpliktelser				
Garantiåtagande avseende resegarantier	1 897 630	1 613 230	1 897 630	1 613 230
Garantiåtagande DNB	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Garantiåtagande Vækstfonden	960 260	990 916	960 260	990 916
Garantiåtagande Exportkreditnämnden	785 000	-	785 000	-
Moderbolagsgaranti NLTG Holdings AB	100 000	100 000	-	-
Summa	**4 712 890**	**3 704 146**	**4 612 890**	**3 604 146**

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

Garantiåtagande DNB avser kreditfacilitet. Outnyttjad kredit på balansdagen var 671 080 (591 417) kkr.

Garantiåtagande Vækstfonden avser kreditfacilititet. Outnyttjad kredit på balansdagen var 0 (410 522) kkr.

Garantiåtagande Exportkreditnämnden avser kreditfacilitet. Outnyttjad kredit på balansdagen var 535 000 (0) kkr

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037754

Not 25. Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Avskrivningar	272 973	224 743	-	-
Avsättningar	149 555	-73 103	-	-
Förlust vid avyttring av inventarier	167	253	-	-
Omräkningsdifferenser	42 377	18 707	-	-
Summa	**465 072**	**170 600**	-	-

I resultat efter finansiella poster ingår:

Ränteintäkter och liknande poster	33 856	3 819	10 594	-
Räntekostnader och liknande poster	-213 013	-102 068	-11 168	-

Not 26. Likvida medel	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Banktillgodohavanden	169 460	10 134	-	-
Kassamedel	186	-	-	-
Medel på koncernkonto	-	-	1 279	50
Spärrade medel	81 694	17 072	-	-
Summa likvida medel	**251 340**	**27 206**	**1 279**	**50**

Not 27. Verkligt värde på derivat-instrument som används för säkringsändamål	**Koncern 2021-09-30**	Koncern 2020-09-30	**Moderbolag 2021-09-30**	Moderbolag 2020-09-30
Verkliga värden på derivatinstrument uppgick på balansdagen till följande:				
Kontrakt med positiva verkliga värden				
Valutaterminskontrakt	10 404	94 129	-	-
Bränsleswappar	15 691	-	-	-
Kontrakt med negativa verkliga värden				
Valutaterminskontrakt	-1 469	-75 743	-	-
Bränsleswappar	-255	-248 966	-	-

Per 2021-09-30 har koncernen utestående valutaterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 637 416 (3 112 072) kkr samt utestående bränsleterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 97 798 (530 865) kkr.

Per 2021-09-30 har koncernen redovisat en avsättning för avbrutna terminskontrakt om 0 (184 096) kkr inom upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Samtliga derivat som används i säkringsredovisningen har en löptid som är kortare än 1 år.

Not 28. Händelser efter balansdagen

Efter balansdagen har spridningen av covid-19 fortsatt, men eftersom vaccinationsprogram nu är igång i de nordiska länderna och på våra destinationer är vi fortsatt hoppfulla om att verksamheten kommer att fortsätta växa och att vi kommer tillbaka till normala volymer under sommaren 2022.

Efter balansdagen har ett av koncernens dotterbolag slutfört en förvärvsprocess av det spanska hotellbolaget som hanterar koncernens koncepthotell på Mallorca och Kanarieöarna. Överlåtelsen av aktierna i moderbolaget genomfördes 4 januari 2022 och föranledes av en nyemission i moderbolaget om 394 mkr på samma datum

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123037755

Efter balansdagen har koncernens flygbolag ingått i en avsiktsförklaring med en uthyrare av flygplan avseende leasing av två A330-900neo widebody. Planerad leverans är räkenskapsår 2022/23 respektive 2023/24. Dessa flyg kommer att ersätta nuvarande A330-flygplan i flottan

Not 30. Vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserad vinst	2 326 109 502
Årets resultat	-1 652 525
Summa	**2 324 456 977**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas	0
I ny räkning överföres	2 324 456 977
Summa	**2 324 456 977**

NLTG Holdco AB
559222-2789

20221123037S6

Underskrifter

Stockholm den 23 februari 2022

Torgeir Silseth
Styrelseordförande

Matthew Lenczner
Styrelseledamot

Petter Samlin
Styrelseledamot

2022-02-23
Vår revisionsberättelse har lämnats den _____

Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Verification

Transaction 09222115557463593637

20221123037S7

Document

2022-02-23 NLTG Holdco AB (GROUP) ÅR FY2021 Final
Main document
35 pages
Initiated on 2022-02-23 13:43:12 CET (+0100) by Johnnie Schmidt (JS)
Finalised on 2022-02-23 18:36:24 CET (+0100)

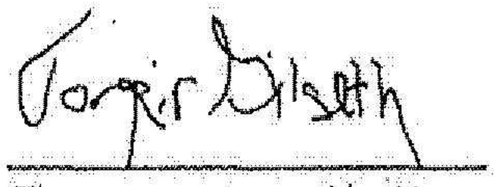
Initiator

Johnnie Schmidt (JS)
Nordic Leisure Travel Group
johnnie.schmidt@sunclass.dk
+4527276116

Signing parties

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

bankID



The name returned by Norwegian BankID was "Torgeir Silseth"
BankID issued by "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2020-12-22 19:39:59 CET (+0100)
Signed 2022-02-23 15:53:55 CET (+0100)

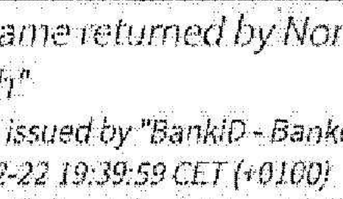
Petter Samlin (PS)
ID number 7908210375
petter.samlin@altor.com

BankID



The name returned by Swedish BankID was "Håkan Petter Samlin"
Signed 2022-02-23 13:51:59 CET (+0100)

Matthew Lenczner (ML)
matthew.lenczner@tdrcapital.com
+447725454213



Signed 2022-02-23 15:53:35 CET (+0100)

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

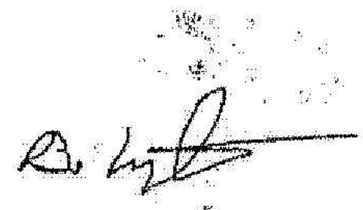
BankID

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20221123037S8

Verification

Transaction 09222115557463593637



The name returned by Swedish BankID was "Bo Curt Elof Lagerström"
Signed 2022-02-23 18:36:24 CET (+0100)

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

20221123037S9

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för NLTG Holdco AB för räkenskapsåret 1 oktober 2020 till 30 september 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 30 september 2021 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

✔ Signerat 2022-02-23 17:37:31 UTC Oneflow ID 2721216 Sida 1 / 3

20221123037 60

pwc

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för NLTG Holdco AB för räkenskapsåret 1 oktober 2020 till 30 september 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Datum: enligt vår digitala signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

✔ Signerat 2022-02-23 17:37:31 UTC Oneflow ID 2721216 Sida 2 / 3

20221123037761

Deltagare

ÖHRINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID *2022-02-23 17:37:31 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Curt Elof Lagerström

Datum

Bo Lagerström

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post