20241010295

Årsredovisning

för

TravelLab Africa AB

556581-4661

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i TravelLab Africa AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2024-10/29 . Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Malmö 2024-10/29

Hannah Maria Ekberg

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102356

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)
(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning
för räkenskapsåret
1 januari - 31 december 2023

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031023357

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Allmän information

Registrerat i och land för styrelsens säte	Sverige
Verksamhetens art och huvudsakliga verksamhet	Äga, förvalta, utveckla, förädla och utbreda koncernens system koncept, varumärke och processer i rese- och media industrin
Styrelseledamot	H. M. Ekberg A Traversone
Huvudkontor	Kvarnhem 241 62 Sebbarp Löberöd SVERIGE
Revisor	Forvis Mazars AB Huvudansvarig revisor: Åsa Andersson Eneberg
Organisationsnummer	556581-4661

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102358

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Innehåll

	Sida
Förvaltningsberättelse	3 - 6
Resultaträkning och övrigt totalresultat – Koncernen	7
Rapport över finansiell ställning - Koncernen	8 - 9
Rapport över förändringar i eget kapital – Koncernen	10
Kassaflödesanalys - Koncernen	11
Moderbolaget resultaträkning	12
Moderbolaget balansräkning	13-14
Förändring i eget kapital - Moderbolag	15
Moderbolaget kassaflöde	16
Redovisningsprinciper - Koncernen och Moderbolaget	17 - 34
Noter till årsredovisningen	35 - 80
Revisionsberättelse	81 - 82

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031023559

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Förvaltningsberättelse

Styrelsen lämnar härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade 31 december 2023.

1. Affärsidé och översikt

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB) är ett investeringsbolag på tillväxtmarknader, främst inriktat på områden där tekniken stör reseekosystemet och branschen. Som sådana fokuserar vi på den afrikanska kontinenten där det fortfarande är i utveckling och tekniken fortfarande omdefinierar hur resor hanteras, upphandlas, distribueras och konsumeras.

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB) är ett holdingbolag för:
Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd, Club Travel SA (Pty) Ltd, Club Corporate Travel (Pty) Ltd, Flightsite (Pty) Ltd, Logos, Ethos & Pathos Consulting (Pty) Ltd, Club Travel Private Clients (Pty) Ltd, CTM Travel SA (Pty) Ltd, 360 Degrees Travel Proprietary Limited, Safarinow.com (Pty) Ltd, Journey to Day1 (Pty) Ltd, & Innovation City (Pty) Ltd; alla registrerade i Sydafrika.
Dessutom har Moderbolaget följande innehav:
Travelstart Kenya Ltd (Kenya), Travelstart Web Logistics Ltd (Nigeria), Satisfly Ltd (Hong Kong) (avregistrerad 11 november 2021), Travelstart Egypt (L.L.C), Travelstart FZ LLC (Dubai), Nightsbridge Availability Distributions Sytems Ltd. (Mauritius (Mauritius) 51%), TravelLab Services Hellas (Grekland), MENTES EGNIMÁTICAS (Portugal), Travellab Mauritius Limited & Travellab Private Limited (Indien).

Koncernbolagen är huvudsakligen engagerade i att underlätta hanteringen av onlinebokningar av researrangemang inklusive flyg och eventuella tillhörande produkter, boende och relaterade aktiviteter. Företagen är också starkt fokuserade på att utveckla turismprogramvara för att möjliggöra dessa bokningar på alla nivåer.

Moderbolaget har sitt säte i Stockholm.

En väsentlig förändring av koncernens verksamhet har under räkenskapsåret skett genom att det aktieinnehav som innehas i Club Corporate (Pty) Ltd av Club Travel South Africa (Pty) Ltd inte längre konsolideras utan redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Detta är ett resultat av att ledningen inte längre kontrollerar verksamheten.

2. Fortlevnad och förväntad utveckling 2024

Vi uppmärksammar det faktum att Moderbolaget per 31 december 2023 hade ackumulerade förluster på 183 489 263 SEK och att företagets totala tillgångar överstiger skulderna med 25 265 270 SEK. Koncernens ackumulerade förluster uppgick till 206 941 919 SEK och koncernens totala tillgångar överstiger skulderna med 14 414 069 SEK.

Årsredovisningen har utarbetats på grundval av de redovisningsprinciper som är tillämpliga på en verksamhet som förväntas fortleva. Denna grund förutsätter att medel kommer att finnas tillgängliga för att finansiera framtida verksamhet och att realisering av tillgångar och reglering av skulder, eventualförpliktelser och åtaganden kommer att ske i den löpande verksamheten.

Koncernen har fortsatt arbetat med betydande förbättringar i de enskilda koncern bolagen samt kostnadsbesparingar under 2023. Nettovinstmarginalerna är i linje med 2019 och koncernen redovisar för 2023 och 2024 positivt kassaflöde och EBITDA vilket säkerställer den övergripande fortsatta verksamheten.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102360

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Förvaltningsberättelse

3. Finansiellt resultat och ställning

Koncernen Flerårig jämförelse (TSEK)	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	368 156	357 234	201 786	126 567	311 227
Resultat efter finansiella poster	(22 848)	50 237	(1 312)	(172 112)	(9 953)
Resultat i % av nettoförsäljningen	Neg	14%	Neg	Neg	Neg
Balansräkning summa	425 143	482 656	292 466	288 772	481 839
Eget kapital i förhållande till tillgångar	3%	2%	neg	neg	30%

Moderbolaget Flerårig jämförelse (TSEK)					
Nettoomsättning	9, 298	9 733	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	13 487	3 379	(14 890)	(67 064)	(51 894)
Resultat i % av nettoförsäljningen	145%	35%	Neg	Neg	Neg
Balansräkning summa	193 978	176 485	151 927	136 663	127 603
Eget kapital i förhållande till tillgångar	13%	7%	5%	17%	71%

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med och i överensstämmelse med Aktiebolagslagen, RFR 2 och ÅRL, IFRS (International Financial Reporting Standards) och IFRIC:s (International Financial Reporting Interpretations Committee) tolkningar som fanns utgivna och gällde vid tiden för dessa årsredovisningars upprättande. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2, Redovisning för juridiska personer, vilket i allt väsentligt innebär att IFRS tillämpas. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning redovisas bokslutsdispositioner och obeskattade reserver i Moderbolaget bokslut.Redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent jämfört med föregående år.

Fullständiga uppgifter om koncernens finansiella ställning, verksamhetsresultat och kassaflöden anges i denna koncernredovisning.

4. Aktieägarna

49,78 % av aktierna i Moderbolaget ägs av Hepstar Holding Ltd., Cypern, och 46,14 % av Amadeus Capital, England. Återstående andel på 4,07 % ägs av flera andra.

5. Hantering av finansiell risk

Finansiell risk kan främst delas in i följande kategorier: marknadsrisk (inkl. valutarisk, ränterisk och prisrisk), kreditrisk och likviditetsrisk.

Valutarisker

Koncernen strävar efter att genomföra transaktioner i lokal valuta, i den mån det är möjligt. Med tanke på att koncernen bedriver verksamhet på ett antal marknader innebär det att transaktionerna görs i olika valutor. Koncernen säkrar inte någon del av transaktionerna.

Ränterisk

Koncernen är exponerad för ränterisk eftersom den har räntebärande skulder (se not 19). Se not 31 för påverkan av förändringar i räntenivån.

Prisrisk

Koncernen innehar inte några finansiella instrument.

Kreditrisk

Koncernen strävar efter att uppnå högsta möjliga kreditbetyg hos sina motparter. Största delen av koncernens försäljning kan genomföras med låg kreditrisk.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102361

Förvaltningsberättelse

Likviditetsrisk

Koncernen fakturerar en stor del av sina intäkter i förväg och därför är koncernens likviditet vanligtvis mycket bra.

6. Ledning

Tjänstgörande direktör är vid tidpunkten för denna rapport som följer:

Styrelseledamot	Kontor	Benämning	Nationalitet
Hannah Maria Trassel Ekberg	Ledamot	Företagsledare	Sverige
A Traversone	Ordförande	Företagsledare	Italien

7. Viktiga händelser under året

Räntorna globalt påverkar fortfarande genomsnittskonsumenten eftersom resor ses som en lyx av de flesta. Press på prestanda hindrade också flygbolagens incitament, men prisstrategier kompenserade en del av denna påverkan vilket resulterade i en ökning av intäkterna jämfört med föregående år.

I Nigeria ledde effekterna av en fallande valuta och stigande inflation till en otillbörlig press på resultatet i regionen. Utbudet ökade dock eftersom restriktioner från vissa flygbolag hävdes. Ökningen av kapacitet, nya rutter, ökade flygbolagsincitament och påslag för valutaförluster kompenserade en del av denna påverkan.

Koncernen presterade väl genom att optimera verksamheten genom att både minska och hålla kostnaderna under kontroll i ett försök att förbättra lönsamheten.

Under innevarande år har koncernen investerat kraftigt i Innovation City; koncernens affärsenhet fokuserade på att tillhandahålla en delad arbetsplats och en samarbetsplattform för nystartade företag och teknikföretag.

Innovation City fungerar som ett nav för innovation och entreprenörskap, vilket gör det möjligt för olika tekniska företag att arbeta, interagera och nätverka i en stödjande och dynamisk miljö.

Investeringen i Innovation City ligger i linje med företagets strategiska mål att främja innovation och stödja tillväxten av nya teknikdrivna satsningar. Den delade arbetsytan och de resurser som Innovation City tillhandahåller gör det möjligt för nystartade företag att accelerera sin utveckling samtidigt som de drar nytta av nätverksmöjligheter med andra innovatörer och yrkesverksamma inom det tekniska ekosystemet.

Ett omfattande fokus läggs på tidigare missgynnade individer för att de ska kunna samarbeta och växa på teknikfronten.

Även om det huvudsakliga syftet med investeringen är altruistisk till sin natur, kan den som en biprodukt leda till en vinst i exponering för ett dynamiskt, teknikfokuserat ekosystem som främjar samarbete mellan nystartade företag och etablerade företag. Företaget strävar efter att bygga långsiktiga relationer inom tekniksamhället, utforska partnerskapsmöjligheter och potentiellt dra nytta av tekniska framsteg som är i linje med företagets kärnverksamhetsmål.

8. Händelser efter rapporteringsperioden

Verksamheten har beslutat ett namnbyte för att återspegla verksamhetens fokus som till övervägande del är djupt rotad på den afrikanska kontinenten. Det nya namnet på verksamheten är Travellab Africa.

Inga andra händelser efter rapportperioden har inträffat som motiverar offentliggörande.

9. Disposition av Moderbolagets resultat

Inga utdelningar redovisades eller betalades till aktieägarna under året (2022: 0 SEK).

Föreslagen behandling av företagets resultat

Till stämmans förfogande står	
Överkursfond	208 593 729
Balanserat resultat	(196 976 699)
Årets resultat	13 487 436
	25 104 466

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102362

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Förvaltningsberättelse

Styrelsen föreslår ingen utdelning och ett belopp om 25 104 466 kronor att balanseras i ny räkning.

För information om företagets resultat och finansiella ställning i övrigt, se resultaträkningen, balansräkningarna och de medföljande noterna nedan.

20241031102363

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Resultaträkning och övrigt totalresultat – Koncernen

		Koncernen	
Belopp i svenska kronor	Not(er)	2023	2022
Kvarvarande verksamhet			
Intäkter	20	368 155 991	357 233 768
Övriga rörelseintäkter	21	10 887 052	9 319 074
Övriga rörelsevinster (förluster)	22	(117 074 769)	(16 509 153)
Förändringar i kreditförlustreserver		-	(24 742)
Övriga rörelsekostnader		(274 174 986)	(295 308 407)
Rörelseresultat (förlust)	23	**(12 206 712)**	**54 710 540**
Avkastning på investeringar	24	3 231 077	2 068 490
Finansiella kostnader	25	(6 129 455)	(6 580 928)
Intäkter från innehav som redovisats enligt kapitalandelsmetoden	9	(7 742 983)	39 183
Resultat (förlust) före skatt		**(22 848 073)**	**50 237 285**
Skatter	27	(24 010 318)	(586 778)
Årets förlust		**(46 858 391)**	**49 650 507**
Övrigt totalresultat:			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter		79 256 277	1 779 309
Övrigt totalresultat för året efter skatt		**79 256 277**	**1 779 309**
Årets totala resultat		**32 397 886**	**51 429 816**
Övrigt totalresultat (förlust) hänförligt till:			
Moderbolaget ägare		21 558 511	41 469 224
Innehav utan bestämmande inflytande		10 839 375	9 960 592
		32 397 886	51 429 816

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102364

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Rapport över finansiell ställning - Koncernen per den 31 december 2023

		Koncernen	
Belopp i svenska kronor	Not(er)	2023	2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	4	4 905 251	6 646 214
Nyttjanderättstillgångar	5	17 833 395	26 845 662
Goodwill	6	120 760 785	127 257 977
Immateriella tillgångar	7	26 082 242	31 968 337
Innehav i intresseföretag	9	6 336 249	1 483 038
Lån till intressebolag	10	10 575 862	-
Övriga finansiella tillgångar		-	188
Uppskjuten skatt	12	10 327 414	27 068 784
		196 821 198	**221 270 200**
Omsättningstillgångar			
Lånefordringar		1 500	5 200
Kundfordringar och andra fordringar	11	87 943 593	162 735 323
Förskottsbetalningar		184 834	812 886
Aktuell skattefordran		516 357	565 694
Kassa och bank	13	139 675 276	97 266 632
		228 321 560	**261 385 735**
Summa tillgångar		**425 142 758**	**482 655 935**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till aktieägare i Moderbolaget			
Aktiekapital	14	140 804	140 804
Övrigt tillskjutet kapital	14	208 593 729	208 593 729
Ackumulerade förluster inklusive årets resultat		(206 941 919)	(228 500 430)
		1 792 614	(19 765 897)
Innehav utan bestämmande inflytande	8	12 621 455	29 284 651
		14 414 069	**9 518 754**
Skulder			
Långfristiga skulder			
Lån från aktieägare	15	61 400 986	63 639 424
Finansiella skulder	19	33 433 669	16 237 323
Leasingförpliktelser	5	16 583 077	26 959 289
Uppskjuten skatt	12	12 656 345	18 711 714
Avsättningar	16	89 830 451	80 223 204
		213 904 528	**205 770 954**

20241031102365

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Rapport över finansiell ställning - Koncernen per den 31 december 2023

		Koncernen	
Belopp i svenska kronor	Not(er)	2023	2022
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder och andra skulder	17	168 686 627	228 185 555
Lån från intressebolag		46 998	-
Finansiella skulder	19	7 185 693	9 811 428
Leasingförpliktelser	5	7 833 947	7 073 738
Avtalsförpliktelser		9 886 776	3 316 695
Aktuell obetald skatt		2 583 272	1 195 564
Övriga finansiella skulder	18	416 523	462 691
Övriga kortfrisitga skulder		94 994	636 755
Checkräkningskredit	13	89 331	16 683 801
		196 824 161	**267 366 227**
Summa skulder		**410 728 689**	**473 137 181**
Summa eget kapital och skulder		**425 142 758**	**482 655 935**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)
(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Rapport över förändringar i eget kapital - Koncernen

Koncernen: Belopp i svenska kronor	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv för omräkning av utländsk valuta	Övrig NDR	Ackumulerad förlust	Summa hänförlig till Moderbolaget ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Koncernen								
Utgående balans per den 31 december 2021	**140 804**	**208 593 729**	**3 648 470**	**36 476 967**	**(310 095 091)**	**(61 235 121)**	**3 966 613**	**(57 268 508)**
Årets resultat	-	-	-	-	37 541 387	37 541 387	12 109 120	49 650 507
Övrigt totalresultat	-	-	3 927 837	-	-	3 927 837	(2 148 528)	1 779 309
Övriga förändringar i eget kapital	**-**	**-**	**3 927 837**	**-**	**37 541 387**	**41 469 224**	**9 960 592**	**51 429 816**
Utdelningar	-	-	-	-	-	-	(13 762 554)	(13 762 554)
Förändring i bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	29 120 000	29 120 000
Summa tillskott från och värdeöverföring till Moderbolagets ägare som redovisas direkt mot eget kapital	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15 357 446**	**15 357 446**
Utgående balans per den 31 december 2022	**140 804**	**208 593 729**	**7 576 307**	**36 476 967**	**(272 553 704)**	**(19 765 897)**	**29 284 651**	**9 518 754**
Ingående balans per den 1 januari 2023	**140 804**	**208 593 729**	**7 576 307**	**36 476 967**	**(272 553 704)**	**(19 765 897)**	**29 284 651**	**9 518 754**
Årets resultat	-	-	-	-	(58 319 508)	(58 319 508)	11 461 117	(46 858 391)
Övrigt totalresultat	-	-	79 878 019	-	-	79 878 019	(621 742)	79 256 277
Övriga förändringar i eget kapital	**-**	**-**	**79 878 019**	**-**	**(58 319 508)**	**21 558 511**	**10 839 375**	**32 397 886**
Utdelningar	-	-	-	-	-	-	(9 665 811)	(9 665 811)
Förändring i bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	(17 836 760)	(17 836 760)
Summa tillskott från och värdeöverföring till Moderbolagets ägare som redovisas direkt mot eget kapital	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(27 502 571)**	**(27 502 571)**
Utgående balans per den 31 december 2023	**140 804**	**208 593 729**	**87 454 326**	**36 476 967**	**(330 873 212)**	**1 792 614**	**12 621 455**	**14 414 069**
Not(er)	14	14						

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031023367

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Kassaflödesanalys - Koncernen

		Koncernen	
Belopp i svenska kronor	Not(er)	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Kassa (som använts i)/genererats av verksamheten	28	122 221 231	112 024 261
Ränteintäkter		3 120 513	1 890 350
Erhållen utdelning		110 564	178 140
Finansiella kostnader		(6 129 455)	(6 580 928)
Betald skatt	29	(16 256 496)	(10 518 598)
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**103 066 357**	**96 993 225**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	4	(2 716 937)	(6 115 755)
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	4	242 222	128 801
Förvärv av övriga immateriella tillgångar	7	(3 879)	(2 643 887)
Försäljning av övriga immateriella tillgångar	7	205 420	631 451
Försäljning av finansiella tillgångar		188	(7 846)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**(2 272 986)**	**(8 007 236)**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Återbetalning av lån		(12 997 740)	(9 805 767)
Förändringar i finansiella skulder		(46 168)	(53 600)
Förändringar i lån till ledande befattningshavare		(541 761)	(630 435)
Betalning av leasingförpliktelser		(6 721 090)	(7 134 071)
Utbetalda utdelningar		(9 665 811)	(13 762 554)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**(29 972 570)**	**(31 386 427)**
Summa förändring i kassaflödet för året		**70 820 801**	**57 599 562**
Likvida medel i början av året		80 582 831	29 036 063
Effekt av förändringar i valutakurser på kassatillgodohavanden		(11 817 687)	(6 052 794)
Likvida medel vid årets slut	13	**139 585 945**	**80 582 831**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102368

TravelLab Global AB
556581-4661

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2023/01/01 2023/12/31	2022/01/01 2022/12/31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	20	9 298 066	9 733 024
Övriga rörelseintäkter	21	0	0
		9 298 066	9 733 024
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	23	-9 391 766	-9 355 003
Personalkostnader	23	-12 543 734	-6 557 954
		-21 935 500	-15 912 957
Rörelseresultat	23	-12 637 434	-6 179 933
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	24	9 435 051	14 553 411
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	24	6 314 732	24 117
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	25	10 375 086	11 137 508
Räntekostnader och liknande resultatposter	25	0	-16 155 668
		26 124 869	9 559 368
Resultat efter finansiella poster		13 487 435	3 379 435
Resultat före skatt		13 487 435	3 379 435
Årets resultat		**13 487 435**	**3 379 435**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102369

TravelLab Global AB
556581-4661

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2023/12/31	2022/12/31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	7	0	0
		0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	4	0	0
		0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8	30 588 740	30 587 694
Fordringar hos koncernföretag	10	156 150 365	139 305 481
		186 739 105	169 893 175
Summa anläggningstillgångar		186 739 105	169 893 175
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	11	1 500	1 500
Aktuell skattefordran		0	0
Övriga fordringar	11	57 020	76 217
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	46 305
		58 520	124 022
Kassa och bank			
Kassa och bank	13	7 180 051	6 468 681
		7 180 051	6 468 681
Summa omsättningstillgångar		7 238 571	6 592 703
SUMMA TILLGÅNGAR		**193 977 676**	**176 485 878**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031023709

TravelLab Global AB
556581-4661

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2023/12/31	2022/12/31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	140 804	140 804
Reservfond		20 000	20 000
		160 804	160 804
Fritt eget kapital			
Överkursfond	14	208 593 729	208 593 729
Balanserat resultat		-196 976 699	-200 356 134
Årets resultat		13 487 436	3 379 435
		25 104 466	11 617 030
Summa eget kapital		25 265 270	11 777 834
Avsättningar			
Övriga avsättningar	16	89 830 451	80 223 204
Summa avsättningar		89 830 451	80 223 204
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		1 967 271	3 369 916
Övriga långfristiga skulder	15	61 400 986	63 434 686
Summa långfristiga skulder		63 368 257	66 804 602
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	17	201 837	57 530
Skulder till intresseföretag	17	14 475	14 475
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	15 297 386	17 608 233
Summa kortfristiga skulder		15 513 698	17 680 238
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**193 977 676**	**176 485 878**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102371

Förändring av eget kapital

Moderbolag

Belopp i kr	Aktie-kapital	Reserv-fond	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	140 804	20 000	208 593 729	-200 356 134	3 379 435	**11 777 834**
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:						
Balanseras i ny räkning				3 379 435	-3 379 435	**0**
Årets resultat					13 487 436	**13 487 436**
Belopp vid årets utgång	**140 804**	**20 000**	**208 593 729**	**-196 976 699**	**13 487 436**	**25 265 270**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102372

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i kr	Not	2023/01/01 2023/12/31	2022/01/01 2022/12/31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		13 487 436	3 379 435
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Förändring avsättning incitamentsprogram		12 214 984	6 242 348
Nedskrivning aktier och fordringar i dotterbolag		-10 373 027	-11 137 508
Orealiserade valutakursförändringar		-6 201 575	16 088 435
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**9 127 818**	**14 572 710**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar		65 502	106 458
Förändring av leverantörsskulder		144 307	-809 756
Förändring av kortfristiga skulder		-2 310 847	-439 336
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**7 026 780**	**13 430 076**
Investeringsverksamheten			
Betalning lån till dotterbolag		-4 911 719	-7 588 478
Investeringar i dotterbolag		-1 046	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-4 912 765**	**-7 588 478**
Finansieringsverksamheten			
Erhållna lån från koncernföretag		-1 402 645	234 412
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-1 402 645**	**234 412**
Årets kassaflöde		**711 370**	**6 076 010**
Likvida medel vid årets början		6 468 681	392 671
Likvida medel vid årets slut		**7 180 051**	**6 468 681**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102373

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

Bolagsinformation

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB) är ett aktiebolag registrat i Sverige med säte i Stockholm.

Koncernbolagen är huvudsakligen engagerade i att underlätta hanteringen av onlinebokningar av researrangemang inklusive flyg och eventuella tillhörande produkter, boende och relaterade aktiviteter huvudsakligen med inriktning på den afrikanska marknaden. Företagen är också starkt fokuserade på att utveckla turismprogramvara för att möjliggöra dessa bokningar på alla nivåer.

1. Väsentliga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats i upprättandet av denna koncernredovisning och de separata *årsredovisningarna anges nedan.*

1.1 Grund för upprättande - Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, och internationella redovisningsstandarderna (IFRS) som utfärdats av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningarna från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Eftersom Moderbolaget är ett företag inom EU tillämpas endast IFRS som godkänts av EU.

Årsredovisningarna har upprättats baserat på anskaffningsvärde, såvida inget annat anges i redovisningsprinciperna som följer och införlivar de viktigaste redovisningsprinciperna som anges nedan. De presenteras i svenska kronor (SEK), som är koncernens och Moderbolagets funktionella valuta.

Dessa redovisningsprinciper är konsekventa med föregående period.

1.2 Moderbolaget redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att Moderbolaget i möjligaste mån tillämpar alla av EU godkända IFRS inom ramen för årsredovisningslagen och har beaktat sambandet mellan redovisning och beskattning. Dessa redovisningsprinciper är konsekventa med föregående period.

Ändringar i RFR 2 som trädde i kraft 2023 har inte haft någon väsentlig inverkan på Moderbolaget finansiella rapporter för räkenskapsåret. Skillnaderna mellan Moderbolaget och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

KLASSIFICERING OCH UTFORMNING

Moderbolaget resultaträkning och balansräkning är upprättade i enlighet med årsredovisningslagens uppställningsformer. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utfärdandet av koncernens finansiella rapporter är främst rapportering av intäkter och kostnader för investeringar, anläggningstillgångar och poster i eget kapital.

DOTTERBOLAG

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärdet i Moderbolaget rapport över finansiell ställning. Detta innebär att transaktionskostnader ingår i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag. I koncernredovisningen redovisas transaktionskostnader som kan hänföras till dotterbolag direkt i resultatet när de uppkommer. Betalda aktieägartillskott redovisas som en ökning av aktiens bokförda värde. Nedskrivningsprövning av aktier i dotterbolag görs årligen.

20241031102374

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.2 Moderbolaget redovisningsprinciper (fortsättning)

FINANSIELLA INSTRUMENT

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I Moderbolaget tillämpas en metod baserad på anskaffningsvärdet i enlighet med den svenska årsredovisningslagen. Delar av principerna i IFRS 9 är dock fortfarande tillämpliga - till exempel för amortering, redovisning/avskrivning och effektivräntemetoden för ränteintäkter och räntekostnader.

LEASING

Moderbolaget tillämpar undantaget från tillämpningen av IFRS 16 Leasing. Leasingkostnader redovisas som vinst/förlust och rapporteras linjärt över leasingperioden om det är tillämpligt.

ANTAGNA ÄNDRINGAR I RFR 2 SOM ÄNNU INTE HAR TRÄTT I KRAFT.

Enligt ledningens bedömning kommer ändringar i RFR 2, som ännu inte har trätt i kraft, inte att ha någon väsentlig inverkan på Moderbolaget finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

1.3 Konsolidering

Grund för koncernredovisning

Koncernredovisningen innehåller årsbokslut för Moderbolaget och samtliga dotterbolag. Dotterbolag är enheter (inklusive strukturerade enheter) som kontrolleras av koncernen.

Koncernen kontrollerar en enhet när koncernen är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i enheten och kan påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande i enheten.

Dotterbolagens resultat ingår i koncernredovisningen från och med den dag då kontrollen överförs till koncernen till och med den dag då kontrollen upphör.

Justeringar av dotterbolagens årsbokslut görs vid behov så att deras redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens.

Samtliga koncerninterna transaktioner, saldon och orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras helt vid konsolideringen. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen utgör belägg för nedskrivningsbehov av den överförda tillgången.

Innehav utan bestämmande inflytande i de konsoliderade dotterbolagens nettotillgångar identifieras och redovisas separat från koncernens innehav i dessa och redovisas under eget kapital. Förluster i dotterbolag hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande allokeras till innehavet utan bestämmande inflytande även om det leder till redovisning av en negativ balans för detta innehav.

Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som egetkapitaltransaktioner och redovisas direkt i Rapport för förändringar i eget kapital.

Skillnaden mellan verkligt värde för erlagd eller erhållen köpeskilling och förändringarna i innehav utan bestämmande inflytande för dessa transaktioner redovisas i eget kapital hänförligt till Moderbolagets ägare.

När ett dotterbolag avyttras och ett aktieinnehav utan bestämmande inflytande behålls, värderas det kvarvarande innehavet till verkligt värde, och justeringen till verkligt värde redovisas i resultaträkningen som en del av vinsten eller förlusten vid avyttring av innehavet med bestämmande inflytande. Verkligt värde är det första redovisade värdet och utgör grund för fortsatt redovisning av det kvarvarande innehavet som intresseföretag, joint venture eller finansiell tillgång. Dessutom redovisas alla belopp avseende den avyttrade enheten som tidigare redovisats i övrigt totalresultat som om koncernen direkt har avyttrat de berörda tillgångarna eller skulderna. Detta kan innebära att belopp som tidigare har redovisats under övrigt totalresultat omklassificeras till resultat.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102375

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.3 Konsolidering (forts.)

Investeringar i dotterbolag i de separata årsredovisningarna

I bolagets separata årsredovisningar redovisas investeringar i dotterbolag till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Detta exkluderar investeringar som innehas för försäljning och redovisas följaktligen i enlighet med IFRS 5 Anläggningsstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter.

Rörelseförvärv

Koncernen redovisar rörelseförvärv med tillämpning av förvärvsmetoden. Kostnaden för rörelseförvärv beräknas som summan av det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna, uppkomna eller övertagna skulder samt utfärdade finansiella instrument. Kostnader direkt hänförliga till rörelseförvärv kostnadsförs allteftersom de uppkommer, förutom kostnader för att uppta lån som skrivs av som en del av den effektiva räntan och kostnader för att emittera eget kapital som ingår i eget kapital.

Eventuell villkorad köpeskilling ingår i kostnaden för rörelseförvärvet till verkligt värde per förvärvstidpunkten. Efterföljande förändringar i tillgångar, skulder eller eget kapital som uppkommer som ett resultat av den villkorade köpeskillingen påverkas inte gentemot goodwill, såvida det inte är justeringar av gällande värderingsperiod. I annat fall redovisas samtliga efterföljande förändringar av den villkorade köpeskillingens verkliga värde som bedöms vara en tillgång eller skuld antingen i resultatet eller i övrigt totalresultat, i enlighet med gällande IFRS. Villkorad köpeskilling som klassificeras som eget kapital omklassificeras inte och den slutliga avräkningen redovisas i eget kapital.

Det förvärvade bolagets identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser som uppfyller redovisningskraven i IFRS 3 Rörelseförvärv, redovisas till verkligt värde per förvärvstidpunkten, med undantag för anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) som klassificeras som innehav för försäljning i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, vilka redovisas till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

Eventualförpliktelser ingår endast i identifierbara tillgångar och skulder för det förvärvade bolaget om det föreligger en befintlig förpliktelse vid förvärvstidpunkten.

Vid förvärvet görs en omvärdering av det förvärvade bolagets tillgångar och skulder avseende klassificering och de omklassificeras i de fall klassificeringen är olämplig för koncernändamål. Detta exkluderar leasingavtal och försäkringsavtal, för vilka klassificeringen kvarstår per deras ikraftträdandedatum.

Innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget värderas för varje förvärv, dvs. förvärv för förvärv, till antingen verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av de redovisade beloppen för det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar. Detta avser innehav utan bestämmande inflytande som utgör befintliga ägarintressen och som berättigar innehavarna till en proportionell andel av enhetens nettotillgångar i händelse av likvidation. Alla övriga delar av innehav utan bestämmande inflytande värderas till verkligt värde per förvärvstidpunkten, såvida inte annan värderingsgrund krävs av IFRS.

I de fall koncernen har haft ett aktieinnehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget innan kontroll erhållits, värderas innehavet till verkligt värde per förvärvstidpunkten. Värderingen till verkligt värde ingår i årets resultat. Där det befintliga aktieinnehavet har klassificerats som en finansiell tillgång som innehas för försäljning redovisas ackumulerade justeringar av verkligt värde som tidigare har redovisats i övrigt totalresultat och som har ackumulerats i eget kapital i resultaträkningen som en omklassificeringsjustering.

Goodwill fastställs som den erlagda köpeskillingen, plus det verkliga värdet på ett eventuellt aktieinnehav som innehades innan bestämmande inflytande erhölls, plus innehav utan bestämmande inflytande och med avdrag för verkligt värde på identifierade tillgångar och skulder i det förvärvade bolaget. Om resultatet, i ett fall med lågt förvärvspris, är negativt redovisas skillnaden direkt i resultatet.

Goodwill skrivs inte av, utan testas årligen för värdeminskning och närhelst det finns indikationer på att enheten kan ha minskat i värde. Om ett nedskrivningsbehov av goodwill bedöms föreligga återförs inte nedskrivningen därefter.

Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska enheter betraktas som en tillgång i den utländska enheten. I sådana fall omräknas goodwill till koncernens funktionella valuta i slutet av varje rapporteringsperiod, och justeringen redovisas i eget kapital via övrigt totalresultat.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031023376

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.4 Innehav i intresseföretag

Ett intresseföretag är en enhet över vilken koncernen har ett väsentligt inflytande och som varken är ett dotterbolag eller ett samarbetsarrangemang. Betydande inflytande är när företaget kan delta i de beslut som rör de finansiella och operativa strategierna i det andra företaget men inte har bestämmande inflytande eller gemensam kontroll över dessa strategier. Betydande inflytande kommer i allmänhet med ett innehav på mellan 20 och 50 % av de röstberättigade aktierna.

Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden, med undantag för när innehavet klassificeras som innehav för försäljning i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Enligt kapitalandelsmetoden redovisas innehav i intresseföretag i Rapport över finansiell ställning till anskaffningsvärde justerat för förändringar, efter förvärvet, i koncernens andel av intresseföretagets nettotillgångar med avdrag för nedskrivningar.

Koncernens andel av resultatet efter förvärvet redovisas i resultaträkningen och dess andel av förändringar i övrigt totalresultat redovisas i övrigt totalresultat med motsvarande justering i det redovisade värdet för innehavet. Förluster i ett intresseföretag som är större än koncernens innehav i det intresseföretaget, inklusive eventuella övriga fordringar utan säkerhet, redovisas endast i den utsträckning koncernen har ådragit sig en legal eller informell förpliktelse att göra betalningar på uppdrag av intresseföretaget.

Eventuell goodwill vid förvärv av ett intresseföretag ingår i det redovisade värdet för innehavet, men en vinst vid förvärv redovisas direkt i resultaträkningen.

Vinster eller förluster för transaktioner mellan koncernen och ett intresseföretag elimineras i proportion till koncernens innehav i detta. Orealiserade förluster elimineras såvida inte transaktionen utgör belägg för nedskrivningsbehov av den överförda tillgången. Redovisningsprinciperna för intresseföretag har ändrats vid behov för att säkerställa en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

När koncernen minskar sitt väsentliga inflytande eller förlorar väsentligt inflytande, omklassificerar koncernen de relaterade poster som tidigare har ackumulerats i eget kapital proportionellt via övrigt totalresultat till resultaträkningen som en omklassificeringsjustering. I sådana fall, om ett innehav kvarstår, värderas det innehavet till verkligt värde, och justeringen av verkligt värde redovisas i resultaträkningen som en del av vinsten eller förlusten vid avyttringen. Om koncernen fortfarande har ett betydande inflytande sker ingen omvärdering till verkligt värde vid denna tidpunkt.

1.5 Väsentliga bedömningar och källor till osäkerhet

Upprättandet av årsredovisningar i enlighet med IFRS kräver att ledningen från tid till annan gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av principer samt redovisade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa uppskattningar och tillhörande antaganden baseras på erfarenhet och ett flertal andra faktorer som under omständigheterna anses vara rimliga. De faktiska utfallen kan skilja sig åt från dessa uppskattningar. Uppskattningarna och de underliggande antagandena granskas fortlöpande. Ändringar i uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål redovisas under den period då de ändras och under de framtida perioder som eventuellt påverkas.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper

Ledningen har inte gjort några viktiga bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper, med undantag från de som omfattar uppskattningar som väsentligt skulle kunna påverka årsredovisningarna. Dessa inkluderar goodwill, immateriella tillgångar, kundfordringar och övriga fordringar, aktier i dotterbolag, uppskjuten och aktuell skatt.

Viktiga källor till osäkerhet

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Avsättningarna för nedskrivning av finansiella tillgångar baseras på antaganden om risk för fallissemang och förväntade förlustnivåer. Koncernen använder sig av bedömningar för att göra dessa antaganden och väljer indata för beräkningen av nedskrivningar baserat på koncernens tidigare historia, befintliga marknadsvillkor och prognoser i slutet av varje rapporteringsperiod. För närmare uppgifter om de nyckelantaganden och indata som har använts, se de enskilda noter som tar upp finansiella tillgångar.

Nedskrivningsprövning

Koncernen granskar och prövar tillgångarnas redovisade värde när händelser eller förändringar av omständigheterna indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. När sådana indikationer föreligger fastställer ledningen det återvinningsbara beloppet genom att utföra beräkningar av nyttjandevärde och verkligt värde. Dessa beräkningar kräver användning av uppskattningar och antaganden. När det inte är möjligt att fastställa det återvinningsbara beloppet för en enskild

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

tillgång, bedömer ledningen det återvinningsbara beloppet för den kassagenererande enhet som tillgången tillhör.

1.5 Viktiga bedömningar och källor till osäkerhet (forts.)

Goodwill testas årligen för nedskrivningsbehov och närhelst det finns indikationer på att enheten kan ha minskat i värde (se not 26).

Immateriella tillgångar

Ledningen bedömer lämpligheten av immateriella tillgångars nyttjandeperiod vid slutet av varje rapporteringsperiod. Nyttjandeperioden bestäms utifrån företagens ersättningspolicyer eller hur snabbt programvaran blir föråldrad.

Aktier i dotterbolag

En investerare kontrollerar en investering när investeraren exponeras, eller har rättigheter, till rörlig avkastning från sitt engagemang i den investerade och har förmågan att påverka avkastningen genom sin makt över den investerade.

Företaget anser sig ha kontroll över ett företag när det kan kontrollera företaget baserat på andel av aktieinnehavet (överstigande 50%) som ett resultat av att kunna utöva makt och genomföra beslut och handlingar på styrelsenivå.

Fortlevnad

Styrelsen och ledningen utvärderar och övervakar kontinuerligt utvecklingen och vid tidpunkten för slutförandet av rapporten är styrelsen övertygad om att företaget fortsätter att bedriva sin verksamhet i enlighet med forsatt drift.

Uppskjuten skatt

En uppskjuten skattefordran redovisas för icke utnyttjade skatteunderskott i den mån det är sannolikt att det kommer att finnas ett beskattningsbart resultat mot vilken det icke utnyttjade skatteunderskott kan utnyttjas.

Ledningen tillämpar bedömning för att avgöra om framtida skattepliktig vinst kommer att finnas tillgänglig genom att prognostisera den underliggande enhetens framtida verksamhet med hjälp av antaganden som stöds av underliggande data eller använda historik som grund.

1.6 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar är materiella tillgångar som koncernen innehar för eget bruk eller för uthyrning till andra och som förväntas användas längre tid än ett år.

En materiell anläggningstillgång redovisas som en tillgång när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan värderas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar värderas initialt till anskaffningsvärde.

Kostnader som sedan har uppkommit för väsentliga tjänster, tillskott till eller ersättningar av delar av materiella anläggningstillgångar aktiveras om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som är förknippade med kostnaden kommer att komma koncernen tillgodo och att anskaffningsvärdet kan värderas på ett tillförlitligt sätt. Löpande förvaltningskostnader ingår i resultatet under det år då de uppkommer.

Materiella anläggningstillgångar redovisas följaktligen till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar, med undantag för mark som redovisas till anskaffningskostnaden med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Avskrivningen av tillgångar påbörjas när tillgången finns tillgänglig för användning så som ledningen avsett. Avskrivningar görs för att skriva av tillgångens redovisade värde under dess beräknade nyttjandeperiod till dess beräknade restvärde, med hjälp av den metod som bäst återspeglar hur tillgångens ekonomiska fördelar konsumeras av koncernen. Leasade tillgångar skrivs av på ett konsekvent sätt under den kortare av deras förväntade nyttjandeperiod och leasingperioden. Det görs ingen avskrivning på en tillgång om dess uppskattade restvärde är större än eller lika med dess redovisade värde. Avskrivning av en tillgång upphör vid den tidigare av tidpunkterna då tillgången klassificeras som att den innehas för försäljning eller tas bort från balansräkningen.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031023738

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.6 Materiella anläggningstillgångar (forts.)

Nyttjandeperioden för posterna under materiella anläggningstillgångar har bedömts enligt följande:

Post	Avskrivningsmetod	Genomsnittlig nyttjandeperiod
Möbler och inventarier	Linjär	6 år
Motorfordon	Linjär	5 år
IT-utrustning	Linjär	3 år
Nyttjanderättstillgångar		Kortare livslängd och hyresperiod

Restvärde, nyttjandeperiod och avskrivningsmetod för varje enskild tillgång granskas i slutet av varje räkenskapsår. Om förväntningarna skiljer sig åt från tidigare uppskattningar redovisas förändringen framåtriktat som en förändring av redovisningsuppskattningen.

Avskrivningen för varje år redovisas i resultaträkningen såvida den inte ingår i det redovisade värdet för en annan tillgång.

Nedskrivningsprövning utförs på materiella anläggningstillgångar när det finns indikationer på att det kan föreligga behov av nedskrivning. När det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång bedöms vara högre än det uppskattade återvinningsbara beloppet redovisas en nedskrivning direkt i resultaträkningen för att det redovisade värdet ska vara i linje med det återvinningsbara beloppet.

En materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid avyttring eller när man inte längre förväntar sig några framtida ekonomiska fördelar från dess användning eller avyttring. Eventuella vinster eller förluster från borttagandet av en materiell anläggningstillgång fastställs som skillnaden mellan det som erhållits vid avyttringen och tillgångens redovisade värde och ska redovisas i resultaträkningen när tillgången tas bort.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102379

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.7 Immateriella tillgångar

En immateriell tillgång redovisas när:

- det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelarna som är hänförliga till tillgången kommer att tillfalla enheten, och
- tillgångens anskaffningsvärde kan värderas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde.

Kostnader för forskning (eller för forskningsfasen för ett internt projekt) redovisas som en kostnad när de uppkommer. En immateriell tillgång som uppkommer vid utveckling (eller från utvecklingsfasen i ett internt projekt) redovisas när:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas eller säljas.
- det finns en avsikt att färdigställa och använda eller sälja den.
- det finns förutsättningar att använda eller sälja den.
- den kommer att generera troliga framtida ekonomiska fördelar.
- det finns tillgängliga tekniska, finansiella och övriga resurser för att slutföra utvecklingen och använda eller sälja tillgången.
- de kostnader som är hänförliga till tillgången under utvecklingen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningsperioden och avskrivningsmetoden för immateriella tillgångar omprövas i slutet av varje period.

Omvärdering av nyttjandeperioden för en immateriell tillgång med begränsad nyttjandeperiod efter att den har klassificerats som att den har obegränsad nyttjandeperiod är en indikator på att tillgången kanske ska skrivas ned. Som en följd prövas tillgången för nedskrivning och det återstående redovisade värdet skrivs av under nyttjandeperioden.

Internt upparbetade varumärken, utgivningsrätter för tidningar och publikationer, kundregister och liknande redovisas inte under immateriella tillgångar.

Immateriella tillgångar skrivs av linjärt till restvärdet enligt följande:

Post	Nyttjandeperiod
Varumärken	3 år
Mjukvara	2 år
Aktiverade utvecklingskostnader	3 år
Kundregister	3 år

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102380

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.8 Finansiella instrument

Finansiella instrument som innehas av koncernen klassificeras i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9 Finansiella instrument.

I grova drag är klassificeringsmöjligheterna, som har antagits av koncernen, tillämpliga enligt följande:

Finansiella tillgångar som är egetkapitalinstrument:

- Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen, eller
- Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. (Denna identifiering är inte tillgänglig för egetkapitalinstrument som innehas för handel eller som är eventualförpliktelser i ett rörelseförvärv).

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument:

- Amorterad kostnad (Denna kategori gäller endast när instrumentets avtalsvillkor ger upphov till kassaflöden på vissa datum som endast är betalningar av kapitalbeoppet och ränta på kapitalbeloppet, och där instrumentet innehas i enlighet med en affärsmodell där målet är att inneha instrumentet för att erhålla avtalsenliga kassaflöden), eller
- Verkligt värde via övrigt totalresultat. (Denna kategori gäller endast när instrumentets avtalsvillkor ger upphov till kassaflöden på vissa datum som endast är betalningar av kapitalbeoppet och ränta på kapitalbeloppet, och där instrumentet innehas i enlighet med en affärsmodell där målet är att både erhålla avtalsenliga kassaflöden och försäljning av instrumenten), eller
- Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen. (Denna klassificering gäller för alla skuldinstrument som inte aktiveras till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat), eller
- Värderade till verkligt värde via resultaträkningen. (Detta klassificeringsalternativ kan bara tillämpas när det eliminerar eller avsevärt minskar en bokföringsfel).

Finansiella skulder:

- Amorterad kostnad, eller
- Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen. (Detta gäller för en villkorad köpeskilling i ett rörelseförvärv eller för skulder som innehas för handel), eller
- Värderade till verkligt värde via resultaträkningen. (Det här klassificeringsalternativet kan tillämpas när det eliminerar eller avsevärt minskar en bokföringsmässig överensstämmelse, skulden utgör en del av en grupp av finansiella instrument som hanteras på verkligt värde, eller det ingår i ett kontrakt som innehåller ett inbäddat derivat och hela kontraktet är betecknas till verkligt värde via resultaträkningen).

Not 31 Finansiella instrument och riskhantering presenterar koncernens finansiella instrument baserat på deras specifika klassificeringar.

De specifika redovisningsprinciperna för klassificering, redovisning och värdering av varje typ av finansiellt instrument som innehas av koncernen presenteras nedan:

Finansiella tillgångar
Klassificering av finansiella tillgångar

Lån till koncernföretag (not 10), kundfordringar och andra fordringar (not 11), exklusive moms och förskottsbetalningar, klassificeras som finansiella tillgångar som därefter värderas till upplupet anskaffningsvärde.

De har klassificerats på detta sätt eftersom avtalsvillkoren för dessa lån, per specificerade datum, ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp, och koncernens affärsmodell är att erhålla de avtalsenliga kassaflödena för dessa lån.

Redovisning och värdering

Lånefordringar redovisas när koncernen blir part i lånets avtalsvillkor. De värderas vid det första redovisningstillfället till verkligt värde plus eventuella transaktionskostnader.

Därefter redovisas de till upplupet anskaffningsvärde.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102381

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.8 Finansiella instrument (forts.)

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp som redovisas initialt för lånet, med avdrag för återbetalningar av kapitalbeloppet, plus ackumulerad avskrivning (ränta) med hjälp av effektivräntemetoden för eventuell skillnad mellan det initiala beloppet och förfallobeloppet, justerat för eventuella reserveringar för förluster.

De redovisade finansiella tillgångarna ackumulerar ingen ränta och eventuella förluster på de redovisade beloppen skrivs ned enligt beskrivningen nedan och redovisas i resultaträkningen det år de uppkommer baserat på återvinningsbarheten.

Kundfordringar uppkommer från rabatter som intjänas från flygbolag baserat på biljettförsäljning och försäljning till kunder på kredit.

Kundfordringar redovisas i den utsträckning som prestationsförpliktelser när det gäller avtal mellan flygbolag och reseaggregatorer har utförts av bolaget och att intäkten har redovisats i enlighet med IFRS 15 Intäkter, men endast när bolagets rätt till ersättning är ovillkorlig. När rätten till ersättning ännu inte är ovillkorlig redovisas inte en avtalstillgång.

Lån angivna i utländska valutor

När en lånefordring är angiven i en utländsk valuta fastställs det redovisade värdet för lånet i den utländska valutan. Det redovisade värdet omvandlas sedan till motsvarande belopp i svenska kronor med hjälp av stängningskursen i slutet av varje rapporteringsperiod. Eventuella valutakursvinster eller -förluster till följd härav redovisas i resultaträkningen i övriga rörelsevinster (förluster) (not 22).

Detaljerade uppgifter om valutaexponeringsrisken och hanteringen av denna finns i de specifika lånehandlingarna och under finansiella instrument och riskhantering (not 31).

Nedsättning

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster för alla lånefordringar, exklusive moms och förhandsinbetalningar, värderade till upplupet anskaffningsvärde. Beloppet för förväntade kreditförluster uppdateras vid varje balansdag för att återspegla förändringarna i kreditrisken som har skett sedan den initiala redovisningen av respektive finansiella tillgång.

Koncernen värderar förlustreserven för koncernföretagslån till ett belopp motsvarande återstående löptid för förväntade kreditförluster (expected credit losses, ECL) när det har skett en väsentlig ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. Om kreditrisken för ett lån inte har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället, värderas förlustreserven för det lånet till 12 månaders förväntade kreditförluster (12 månaders ECL).

Återstående löptid för förväntade kreditförluster representerar de förväntade kreditförluster som kan bli resultatet av alla möjliga fallissemang under tillgångens förväntade löptid. Däremot representerar 12 månaders förväntade kreditförluster den andel av den återstående löptiden för förväntade kreditförluster som förväntas bli resultatet av fallissemang av finansiella tillgångar som är möjliga inom 12 månader efter balansdagen.

För att kunna bedöma om man ska tillämpa återstående löptid eller 12 månaders löptid för förväntade kreditförluster, dvs. om det har skett en betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, beaktar koncernen huruvida det har skett en betydande ökning av fallissemangsrisken sedan det första redovisningstillfället snarare än bevis på att ett finansiell tillgång behöver skrivas ned vid balansdagen eller att ett faktiskt fallissemang har ägt rum.

Koncernen överväger att redovisa en förlustreserv för kundfordringar när motparten inte kan fullgöra sina skyldigheter eller när det finns indikationer på att de redovisade beloppen kanske inte kommer att kunna återvinnas.

Betydande ökning av kreditrisken

För att kunna bedöma om kreditrisken på ett lån har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället, jämför koncernen risken för att ett fallissemang ska inträffa på lånet per balansdagen med risken för att ett fallissemang ska inträffa per dagen för det första redovisningstillfället.

Alla lån till koncernföretag bedöms genom att man tittar på enhetens resultat för året, dess kassareserver, prognos för enheten och avsikterna för enhetens användning i framtiden.

När det gäller kundfordringar använder enheten historik och bedömning baserat på motpartens tidigare betalningar samt deras rykte och därmed risk för betalningsinställelse.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102382

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.8 Finansiella instrument (fortsättning)

Definition av fallissemang

För interna kreditriskhanteringssyften bedömer koncernen att ett fallissemang har inträffat om intern eller extern information indikerar att det är osannolikt att motparten ska kunna betala sina borgenärer till fullo (utan att beakta säkerheten).

Värdering och redovisning av förväntade kreditförluster

Värderingen av förväntade kreditförluster är en funktion för sannolikheten för fallissemang, förlust i händelse av fallissemang (t.ex. storleken på förlusten om det inträffar ett fallissemang) och exponeringen vid fallissemang.

Bedömningen av sannolikhet för fallissemang och förlust i händelse av fallissemang baseras på historiska uppgifter justerade med framåtblickande information så som beskrivs ovan. Exponeringen för fallissemang är det redovisade bruttovärdet på lånet per balansdagen.

Återstående löptid värderas på kollektiv basis i de fall det ännu inte finns bevis tillgängliga på betydande ökningar av kreditrisken på enskild instrumentnivå. Lånen grupperas sedan på ett sådant sätt att de delar liknande karaktärsdrag för kreditrisken, såsom lånets art, externa kreditbetyg (om sådana finns), motpartsbransch osv.

Grupperingen granskas årligen av ledningen för att säkerställa att de som ingår i varje grupp fortsätter att dela liknande kreditriskkaraktäristika.

Om koncernen har värderat förlustreserven för ett finansiellt instrument till ett belopp motsvarande återstående löptid under den föregående rapportperioden, men fastställer att villkoren för återstående löptid inte längre uppfylls på den aktuella balansdagen, värderar koncernen förlustreserven till ett belopp motsvarande 12 månaders förväntade kreditförluster per den aktuella balansdagen och vice versa.

En nedskrivningsvinst eller -förlust redovisas för samtliga lån i resultaträkningen med en motsvarande justering av deras redovisade värde genom ett förlustreservkonto. Nedskrivningen ingår i övriga rörelsekostnader i resultaträkningen som en förändring av kreditförlustreserven (not 23).

Kreditrisk

Information om kreditrisk i samband med lånefordringar ingår i de specifika noterna och finansiella instrument och riskhantering (not 31).

Kundfordringar och andra fordringar

Klassificering

Kundfordringar och andra fordringar, exklusive i förekommande fall moms och förskottsbetalningar, klassificeras som finansiella tillgångar som därefter värderas till upplupet anskaffningsvärde (not 11).

De har klassificerats på detta sätt eftersom deras avtalsvillkor ger upphov till, på angivna datum, till kassaflöden som enbart är betalningar av kapital belopp och ränta på utestående kapital, och koncernens affärsmodell är att samla in de avtalsenliga kassaflödena på handel och andra fordringar .

Redovisning och värdering

Kundfordringar och andra fordringar redovisas när koncernen blir part i fordringens avtalsvillkor. De värderas vid det första redovisningstillfället till verkligt värde plus eventuella transaktionskostnader.

Därefter redovisas de till upplupet anskaffningsvärde.

Upplupet anskaffningsvärde som redovisas initialt för fordringen, med avdrag för återbetalningar av kapitalbeloppet, plus ackumulerad avskrivning (ränta) med hjälp av effektivräntemetoden för eventuell skillnad mellan det initiala beloppet och förfallobeloppet, justerat för eventuella reserveringar för förluster.

Nedsättning

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på kundfordringar och andra fordringar, exklusive moms och förskottsbetalningar. Mängden förväntade kreditförluster uppdateras vid varje rapportdatum.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102383

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.8 Finansiella instrument (forts.)

Koncernen värderar förlustreserven för kundfordringar och andra fordringar till ett belopp som motsvarar livstidsförväntade kreditförluster (livstid ECL), vilket representerar de förväntade kreditförlusterna som kommer att bero på alla möjliga fallissemangshändelser under fordringens förväntade livslängd.

Finansiella skulder

Klassificering

Leverantörsskulder och andra skulder (not 17), exklusive moms och belopp erhållna i förskott, tredjepartslån, lån från koncernbolag och lån från ledande styrelseledamöter klassificeras som finansiella skulder och redovisas härefter till upplupet anskaffningsvärde.

Redovisning och värdering

De redovisas när koncernen blir part i avtalsvillkoren och värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus eventuella transaktionskostnader.

Därefter redovisas de till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

Effektivräntemetoden är en metod för att beräkna upplupet anskaffningsvärde på en finansiell skuld och för att fördela räntekostnaden under den relevanta perioden. Den effektiva räntan är den räntesats som exakt diskonterar uppskattade framtida kassainbetalningar (inklusive alla avgifter och räntepunkter som erhållits eller betalats och som utgör en integrerad del av den effektiva räntan, transaktionskostnaderna och andra premier eller rabatter) under den återstående löptiden för den finansiella skulden, eller (där så är lämpligt) till upplupet anskaffningsvärde för den finansiella skulden under en kortare period.

Om finansiella skulder innehåller en betydande finansiell komponent, och effektivräntemetoden leder till redovisning av räntekostnader, ingår den i resultaträkningen under finansiella kostnader (not 25).

Optioner redovisas när koncernen blir part i avtalsvillkoren. De värderas vid det första redovisningstillfället till verkligt värde plus eventuella transaktionskostnader. Därefter redovisas de till verkligt värde.

Även om de värderas till verkligt värde, fastställer koncernen det upplupna anskaffningsvärdet för varje instrument som om de värderades till upplupet anskaffningsvärde. Skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och skuldinstrumentens verkliga värde på rapporteringsdagen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital.

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp som redovisas initialt, med avdrag för återbetalningar av kapitalbeloppet, plus ackumulerad avskrivning (ränta) med hjälp av effektivräntemetoden för eventuell skillnad mellan det initiala beloppet och förfallobeloppet, justerat för eventuella reserveringar för förluster.

Finansiella förpliktelser och andra skulder exponerar koncernen för likviditetsrisk och möjligen för ränterisk. Se not 31 för närmare uppgifter om riskexponering och hanteringen av den.

Kassa och bank

Kassa och bank värderas initialt till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

Kassa och bank medel består av kassa och banktillgodohavanden samt andra kortsiktiga, mycket likvida investeringar som snabbt kan omvandlas till ett känt kontantbelopp och som inte riskerar betydande värdeförändringar. Dessa redovisas initialt och därefter till verkligt värde.

Checkräkningskrediter

Checkräkningskrediter värderas initialt till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102384

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.8 Finansiella instrument (forts.)

Borttagande

Finansiella tillgångar

Koncernen tar endast bort finansiella tillgångar när avtalsrättigheterna till kassaflödet från tillgången löper ut, eller när koncernen överför den finansiella tillgången och följaktligen all risk och alla fördelar förknippade med ägandet av tillgången till annan part. Om koncernen varken överför, eller i allt väsentligt behåller all risk och alla fördelar förknippade med ägandet och fortsätter att kontrollera den överförda tillgången, redovisar koncernen det kvarstående innehavet i tillgången och en tillhörande förpliktelse för belopp som koncernen kan behöva betala. Om koncernen i allt väsentligt behåller alla risker och fördelar förknippade med ägandet av en överförd finansiell tillgång, fortsätter koncernen att redovisa den finansiella tillgången och redovisar även lån mot säkerhet för den erhållna ersättningen.

Finansiella skulder

Koncernen tar bort finansiella skulder när, och bara när, koncernförpliktelserna är fullgjorda, annullerade eller förfaller. Skillnaden mellan redovisat värde för den borttagna finansiella skulden och den erlagda köpeskillingen och den ersättning som ska betalas, inklusive eventuella icke-kontanta överförda tillgångar eller övertagna skulder, redovisas i resultaträkningen.

1.9 Skatt

Aktuella skattefordringar och skulder

Aktuell skatt för innevarande och tidigare perioder, i den mån den inte är betald, redovisas som en skuld. Om beloppet som redan har betalats avseende innevarande och tidigare perioder överstiger beloppet som ska betalas för dessa perioder, redovisas överskottet som en fordran.

Aktuella skatteskulder (fordringar) för innevarande och tidigare perioder värderas till det belopp som ska betalas till (återvinnas från) skattemyndigheterna med hjälp av skattesatser (och skattelagstiftning) som har beslutats eller i praktiken beslutats vid rapporteringsperiodens slut.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder

En uppskjuten skatteskuld redovisas för alla beskattningsbara temporära skillnader, förutom i den mån den uppskjutna skatteskulden uppkommer vid det första redovisningstillfället för en fordran eller skuld i en transaktion som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar det redovisade eller det beskattningsbara resultatet.

En uppskjuten skattefordran redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader i den mån det är sannolikt att det kommer att finnas ett beskattningsbart resultat mot vilket den avdragsgilla temporära skillnaden kan utnyttjas. En uppskjuten skattefordran redovisas inte när den uppkommer vid det första redovisningstillfället för en fordran eller skuld i en transaktion vid transaktionstidpunkten och varken påverkar det redovisade eller det beskattningsbara resultatet.

En uppskjuten skattefordran redovisas för icke utnyttjade skatteunderskott i den mån det är sannolikt att det kommer att finnas ett beskattningsbart resultat mot vilken det icke utnyttjade skatteunderskott kan utnyttjas. I detta syfte har koncernen genomfört djupgående analyser av förlusterna och gjort försiktiga uppskattningar av koncernens resultat under de kommande åren.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder beräknas baserat på de skattesatser som förväntas tillämpas under den period då tillgången realiseras eller skulden regleras, baserat på skattesatser (och skattelagstiftning) som har beslutats eller i praktiken beslutats vid rapporteringsperiodens slut.

20241031102385

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.9 Skatt (forts.)

Skattekostnader

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som intäkt eller kostnad och ingår i resultaträkningen för perioden, förutom i den mån skatten härrör från:

- en transaktion eller händelse som redovisas, under samma eller annan period, i övrigt totalresultat, eller
- ett rörelseförvärv.

Aktuell och uppskjuten skatt kostnadsförs eller krediteras i övrigt totalresultat om skatten avser poster som har kostnadsförts eller krediterats, under samma eller annan period, i övrigt totalresultat.

Aktuell och uppskjuten skatt kostnadsförs eller krediteras direkt i eget kapital om skatten avser poster som har kostnadsförts eller krediterats, under samma eller annan period, direkt i eget kapital.

1.10 Leasing

Koncernen bedömer om ett avtal är, eller innehåller ett leasingavtal, när avtalet ingås.

Ett avtal är, eller innehåller ett leasingavtal, om avtalet ger rätten att kontrollera användningen av en identifierad tillgång under en tidsperiod i utbyte mot ersättning. Koncernen hyr kontorslokaler och i vissa fall kontorsutrustning.

För att bedöma om ett avtal är, eller innehåller ett leasingavtal, fastställer ledningen huruvida tillgången i fråga är "identifierad", vilket innebär att tillgången antingen uttryckligen eller underförstått specificeras i avtalet och att leverantören inte har någon väsentlig rättighet till ersättning under hela nyttjandeperioden. När ledningen har kommit fram till att avtalet handlar om en identifierad tillgång, beaktas rätten att kontrollera användningen av den. Därför föreligger kontroll över användningen av en identifierad tillgång endast när koncernen i allt väsentligt har rätt till alla ekonomiska fördelar från användning av tillgången samt rätten att styra användningen av tillgången.

Under omständigheter där fastställandet av huruvida avtalet är eller innehåller ett leasingavtal kräver väsentliga bedömningar, tillhandahålls relevanta upplysningar i avsnittet om väsentliga bedömningar och källor till osäkerhet i dessa redovisningsprinciper.

Hyrestiden bestäms genom undertecknade avtal med leasegivare där hyresperioden anges.

Koncernen som leasetagare

En leasingskuld och motsvarande nyttjanderättstillgång redovisas vid tidpunkten för leasingavtalets början för alla leasingavtal där koncernen är leasetagare, med undantag för kortfristiga leasingavtal på 12 månader eller mindre, eller leasingavtal för tillgångar av lågt värde. För dessa leasingavtal redovisar koncernen leasingbetalningarna som en rörelsekostnad (not 23) linjärt över leasingperioden, såvida inte en annan systematisk metod är mer representativ för det tidsmönster i vilket de ekonomiska fördelarna från den leasade tillgången förbrukas.

Uppgifter om leasingavtal där koncernen är leasetagare presenteras i not 5 Leasingavtal (koncernen som leasetagare).

1.11 Nedskrivning av tillgångar

I slutet av varje rapporteringsperiod bedömer koncernen om det finns några indikationer på att en tillgång bör skrivas ned. Om en sådan indikation föreligger gör koncernen en uppskattning av det återvinningsbara beloppet för tillgången.

Oavsett om det finns indikationer för nedskrivning ska koncernen också:

- årligen pröva nedskrivningsbehovet för immateriella anläggningstillgångar med obegränsad nyttjandeperiod eller immateriella anläggningstillgångar som ännu inte finns tillgängliga för användning genom att jämföra deras redovisade värden med deras återvinningsbara belopp. Denna nedskrivningsprövning genomförs under året och vid samma tidpunkt varje år.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102386

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.11 Nedskrivning av tillgångar (forts.)

- årligen pröva nedskrivningsbehovet för goodwill som förvärvats vid rörelseförvärv.

Om det föreligger några indikationer på att en tillgång ska skrivas ned, uppskattas det återvinningsbara beloppet för den enskilda tillgången. Om det inte är möjligt att uppskatta det återvinningsbara beloppet för den enskilda tillgången, fastställs det återvinningsbara beloppet för den kassagenererande enhet som tillgången tillhör. Ett diskonterat kassaflöde beräknas årligen för att fastställa värdet av nedskrivningen.

Se not 6 för ytterligare information.

Det återvinningsbara beloppet för en tillgång eller en kassagenererande enhet är det högre av dess verkliga värde efter avdrag för försäljningskostnader och dess nyttjandevärde.

Om det återvinningsbara beloppet för en tillgång är lägre än dess redovisade värde minskas det redovisade värdet för tillgången till dess återvinningsbara belopp. Denna minskning är en nedskrivning.

En nedskrivning av tillgångar redovisade till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen.

En enhet bedömer per varje balansdag huruvida det föreligger indikationer på att en nedskrivning som har redovisats under tidigare perioder för andra tillgångar än goodwill kanske inte längre föreligger eller kan ha minskat. Om en sådan indikation föreligger görs en uppskattning av de återvinningsbara beloppen för tillgångarna.

Det ökade redovisade värdet för en tillgång utöver goodwill hänförligt till en återföring av en nedskrivning överstiger inte det redovisade värde som skulle ha fastställts om ingen nedskrivning hade redovisats för tillgången under tidigare perioder.

En återföring av en nedskrivning av tillgångar, redovisad till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar som inte är goodwill, redovisas direkt i resultaträkningen. En återföring av en nedskrivning av en omvärderad tillgång behandlas som en omvärderingsökning.

1.12 Aktiekapital och eget kapital

Ett egetkapitalinstrument är ett avtal som avgör restvärdet på tillgångarna i ett företag efter avdrag för samtliga företagets skulder.

Stamaktier redovisas till nominellt värde och klassificeras som aktiekapitel i eget kapital. Alla belopp som erhålles från aktieemissionen utöver det nominella värdet klassificeras som 'överkurs' i eget kapital. Utdelningar redovisas som en skuld i den koncern de tillkännages.

1.13 Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda

Kostnaden för kortfristiga ersättningar till anställda (de som ska betalas inom 12 månader efter att tjänsten har utförts, såsom betald semester och sjukersättning, bonusar och icke-monetära förmåner som sjukvård) redovisas under den period tjänsten utfördes och diskonteras inte.

Den förväntade kostnaden för ersatt frånvaro redovisas som en kostnad när de anställda utför tjänster som ökar deras rättigheter eller, i fallet med icke-ackumulerad frånvaro, när frånvaron inträffar.

Den förväntade kostnaden för vinstdelning och bonusutbetalningar redovisas som en kostnad när det finns en legal eller informell förpliktelse att göra sådana utbetalningar som ett resultat av tidigare utfört arbete. Det finns långsiktiga incitamentsprogram som redovisas av koncernen, baserade på en årlig beräkning som görs med hänsyn till prestationer och koncernens resultat för perioden.

Bestämmelsen uppfyller definitionen eftersom det är en skuld med osäker tidpunkt och belopp. De tjänster som är kopplade till tilldelning av aktieincitament har mottagits av företaget och inrättades baserat på en likviditetshändelse för att undvika skattebördan på anställda innan de faktiskt fick några kontanter för incitamenten.

En skuld i enlighet med IFRS 2: kontantavräknade aktierelaterade ersättningar uppstår och en motsvarande kostnad uppkommer när villkoren för tjänstgöring har uppfyllts, vilket ger de anställda rätt till värdet.

Det är därför beroende av en likviditetshändelse, som inkluderar försäljning av en betydande del av aktier och/eller en börsintroduktion.

20241031102387

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.13 Ersättningar till anställda (fortsättning) (forts.)

Avgiftsbestämda planer

Betalningar till avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs när de förfaller.

1.14 Avsättningar och eventualförpliktelser

Avsättningar redovisas när:
- koncernen har en aktuell förpliktelse som ett resultat av en tidigare händelse;
- det är sannolikt att ett utflöde av resurser som består av ekonomiska fördelar kommer att krävas för att reglera förpliktelsen, och
- det går att göra en tillförlitlig uppskattning av förpliktelsen.

Beloppet för en avsättning är nuvärdet för den kostnad som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Avsättningar redovisas inte för framtida rörelseförluster.

Se även not 1.15 ovan för den avsättning som har gjorts i enlighet med IFRS 2.

Eventualtillgångar och eventualförpliktelser redovisas inte. Eventualförpliktelser redovisas i not 34.

1.15 Intäkter från avtal med kunder

Koncernen redovisar intäkter från följande huvudsakliga källor:
- Provisioner
- Påslag på flyg
- Påslag på bilhyra och logi
- Serviceavgifter
- Övriga

Den centrala principen utgörs av en femstegsmodell:
- Identifiera avtalet/avtalen med en kund
- Identifiera prestationsförpliktelserna i avtalet
- Fastställa transaktionspriset
- Allokera transaktionspriset till prestationsförpliktelsen i avtalet
- Redovisa intäkter när (eller i takt med att) enheten uppfyller en prestationsförpliktelse.

IFRS 15 tillämpas på alla de intäktsströmmar som anges ovan.

Intäkter redovisas när kontrollen överförs, vilket anses vara vid en specifik tidpunkt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av det mottagna eller förväntade ersättningen.

Företaget är verksamt inom resebranschen och genererar intäkter genom återförsäljning av semesterpaket (t.ex. flyg, boende och biluthyrning). Företagets intäkter är till stor del provisionsbaserade och beror främst på volymen sålda biljetter.

Intäkter värderas baserat på den ersättning som specificeras i en bokning med en kund och exkluderar belopp som har inhämtats för tredje parts räkning. Koncernen redovisar intäkter när kontrollen över en produkt eller tjänst överförs till kunden, vilket i detta fall utgörs av en genomförd bokning.

Företaget agerar som agent enligt IFRS 15 och kunden godkänner beskrivna villkor som anges vid tidpunkten då bokningen bekräftas.

Leverantören ansvarar därefter för att tjänsten utförs, vilket innebär att eventuella återbetalningar eller avbokningar därefter måste godkännas av den underleverantören (t.ex. flygbolag, hotellföretag etc.) innan kunden får en återbetalning. Detta anges i villkoren.

En avsättning för återbetalning beräknas och en motsvarande justering av intäkterna redovisas för bokningar som förväntas bli avbokade. Företaget använder sin historiska erfarenhet för att uppskatta värdet av potentiella avbokningar. Det anses föga troligt att en betydande återföring kommer att ske, givet den konsekventa avbokningsnivån under tidigare år.

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.15 Intäkter från avtal med kunder (forts.)

Företaget redovisar intäkter från följande huvudsakliga källor i enlighet med IFRS 15:

Intäkter typ	Inkluderar	Slag/Beskrivning	Mätning	Överföring av kontroll
Provisioner	Flygbolagsprovisioner	Travelstart har, genom avtal, rätt till provision från flygbolag och leverantörer av faktureringstjänster baserat på vissa kriterier. Företaget har rätt till provisionen för varje enskild bokning (t.ex. provision från ett flygbolag för försäljning av flygbiljetter).	Verkligt värde, det bedöms inte finnas något finansieringselement eftersom försäljningen genomförs med ett kreditvillkor på 30 dagar, vilket överensstämmer med marknadspraxis.	Tidpunkt, vid bokningstillfället
	Intäkter från bruttoskuldtäckning (gross debt service, DBS)	Detta gäller intäkter där vi får en fast inkomst/avgift per segment som säljs enligt Amadeus (GDS)-avtalet.	Verkligt värde	Tidpunkt, vid bokningstillfället
	Provisioner på annans försäljning	Företaget har genom avtal rätt att få provisioner från leverantörer när dessa har uppnått en viss volymnivå. Flygbolag och andra resetjänster, inklusive hotell, kryssningsrederier och researrangörer, ger dessa provisioner till agenter som överträffar vissa försäljningskvoter. De bygger på en glidande skala som baseras på den totala mängden sålda bokningar och skiljer sig åt från leverantör till leverantör. En fordran redovisas av Moderbolaget när kriterierna är uppfyllda, eftersom detta är den tidpunkt då rätten till ersättning blir ovillkorlig, eftersom det bara krävs att tiden går innan betalningen förfaller.	Verkligt värde	Tidpunkt, när försäljningskvoterna enligt avtalen överskrids inom den förutbestämda perioden
Påslag på flyg	Flygningar påslag	Påslag på flyg uppkommer när en flygresa säljs av Moderbolaget över basbiljettpriset och skatter via internetförsäljning. Genom vissa avtal med flygbolagen kan Moderbolaget köpa biljetter till ett rabatterat pris och har rätt att lägga till ett påslag på dessa biljetter när de säljs till kunderna.	Verkligt värde	Tidpunkt, vid bokningstillfället
Påslag på hyrbilar & inkvartering		Påslag på biluthyrning och boende uppstår när en kund bokar dessa tjänster via internetförsäljning som företaget marknadsför för närstående enheter.	Verkligt värde	Tidpunkt, vid bokningstillfället
Serviceavgifter	Försäkringsförsäljning	Detta omfattar försäkringar som kunderna tecknar för bagage eller reseförsäkring. Transaktionspriset bestäms automatiskt av resebokningssystemet och visas för kunden.	Verkligt värde	Tidpunkt, vid bokningstillfället
	Betalningsavgifter	Dessa avser avgifter som företaget tar ut av kunderna för behandling av bokningar, återbetalningar och/eller ändringar av bekräftade bokningar. Beloppet är en fast avgift för varje bokning.	Verkligt värde	Tidpunkt, vid bokningstillfället
	Produktförsäljning	Dessa är för flexbiljetter (som gör det möjligt för kunderna att byta sina biljetter), avbokningar, önskemål om plats och måltider, bagageavgifter och flygModerbolagets likvidationspolicy, allt i anslutning till flygbokningarna. Moderbolaget bär risken för de försäkringar och ersättningar som kunderna kan teckna sig för.	Verkligt värde	Tidpunkt, som är en följd av flygbokningen

20241031102389

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

	Ändringar	Avgifter för att återbetala eller ändra bokningar.	Verkligt värde	Tidpunkt, vid ändring/återbetalningstillfället
Övriga	Slumpmässig	Inkluderar intäkter som genereras genom medie-/marknadsföringsaktiviteter	Verkligt värde	Tidpunkt, vid bokningstillfället

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102390

Redovisningsprinciper - Koncernen och moderbolaget

1.16 Lånekostnader

Alla lånekostnader redovisas som en kostnad under den period de uppkommer.

1.17 Omräkning av utländska valutor

Transaktioner utländsk valuta

En transaktion i utländsk valuta redovisas i svenska kronor vid det första redovisningstillfället genom att på beloppet i utländsk valuta tillämpa avistakursen mellan den funktionella valutan och den utländska valutan per transaktionsdatumet.

Vid rapporteringsperiodens slut:

- monetära poster i utländsk valuta omräknas med hjälp av stängningskursen;
- icke-monetära poster som värderas i termer av anskaffningskostnad i en utländsk valuta omräknas med hjälp av valutakursen per transaktionsdatumet, och
- icke-monetära poster som redovisas till verkligt värde i en utländsk valuta omräknas med hjälp av valutakurserna per det datum då verkligt värde fastställdes.

I de fall då koncernen erhåller eller betalar ett belopp i utländsk valuta i förskott före en transaktion är den transaktionsdag som ska användas för fastställande av valutakursen vid det första redovisningstillfället av den relaterade tillgången, intäkten eller kostnaden det datum då koncernen för första gången redovisade den icke-monetära posten som uppkommer vid betalning eller erhållande av köpeskillingen i förskott.

Om det är flera betalningar eller förskottsbetalningar fastställer koncernen ett transaktionsdatum för varje betalning eller förskottsbetalning.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid regleringen av monetära poster eller vid omräkning av monetära poster till kurser som skiljer sig åt från dem till vilka de omräknades vid det första redovisningstillfället under perioden eller i tidigare årsredovisningar redovisas i resultaträkningen under den period de uppkommer.

När en vinst eller förlust på en icke-monetär post redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital, redovisas eventuella valutakurskomponenter från denna vinst eller förlust i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. När en vinst eller förlust på en icke-monetär post redovisas i resultaträkningen, redovisas eventuella valutakurskomponenter i resultaträkningen.

Kassaflöden som härrör från transaktioner i utländsk valuta redovisas i svenska kronor genom att på beloppet i utländsk valuta tillämpa valutakursen mellan den svenska kronan och den utländska valutan per datumet för kassaflödet.

1.18 Ränteintäkter

Ränteintäkter intjänade på banksaldo, fordringar och lagstadgade konton redovisas i resultaträkningen under den intjänade perioden.

1.19 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt den indirekta metoden.

Det redovisade kassaflödet täcker endast transaktioner som involverar in- eller utbetalningar.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102391

2. Nya standarder och tolkningar

2.1 Standarder och tolkningar som har trätt i kraft och antagits under innevarande år

Under innevarande år har koncernen antagit följande standarder och tolkningar som gäller från och med innevarande år och som är relevanta för dess verksamhet:

Standard/tolkning:	Ikraftträdandedatum: Räkenskapsår från och med	Förväntad påverkan:
• IAS 1 Utformning av finansiella rapporter: Upplysningar om redovisningsprinciper	1 januari 2023	Effekten av ändringsförslag är inte materiell
• IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i redovisningsuppskattningar och fel: Definition av redovisningsuppskattningar	1 januari 2023	Effekten av ändringsförslag är inte materiell
• Praxisuttalande 2 Göra väsentlighetsbedömningar: Upplysningar om redovisningsprinciper	1 januari 2023	Effekten av ändringsförslag är inte materiell
• IAS 12 Inkomstskatter: Uppskjuten skatt relaterad till tillgångar och skulder som härrör från en enda transaktion	1 januari 2023	Effekten av ändringsförslag är inte materiell

2.2 Standarder och tolkningar som ännu inte har trätt i kraft

Koncernen har valt att inte på ett tidigt stadium införa följande standarder och tolkningar som har publicerats och är obligatoriska för koncernens redovisningsperioder som börjar den 1 januari 2024 eller senare.

Standard/tolkning:	Ikraftträdandedatum: Räkenskapsår från och med	Förväntad påverkan:
• IAS 1 Utformning av finansiella rapporter: Klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga	1 januari 2024	Osannolikt att det blir någon väsentlig påverkan
• IAS 1 Utformning av finansiella rapporter: Klassificering av långfristiga skulder som påverkas av villkor	1 januari 2024	Osannolikt att det blir någon väsentlig påverkan
• IAS 21 Effekterna av förändringar i valutakurser: Brist på utbytbarhet	1 januari 2025	Osannolikt att det blir någon väsentlig påverkan
• IFRS S1 Allmänna krav för offentliggörande av hållbarhetsrelaterad finansiell information	1 januari 2024	Osannolikt att det blir någon väsentlig påverkan
• IFRS S2 Klimatrelaterade upplysningar	1 januari 2024	Osannolikt att det blir någon väsentlig påverkan

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102392

3. Viktiga händelser under året

Räntorna globalt påverkar fortfarande genomsnittskonsumenten eftersom resor ses som en lyx av de flesta. Press på prestanda hindrade också flygbolagens incitament, men prisstrategier kompenserade en del av denna påverkan vilket resulterade i en ökning av intäkterna jämfört med föregående år.

I Nigeria ledde effekterna av en fallande valuta och stigande inflation till en otillbörlig press på resultatet i regionen. Utbudet ökade dock eftersom restriktioner från vissa flygbolag hävdes. Ökningen av kapacitet, nya rutter, ökade flygbolagsincitament och påslag för valutaförluster kompenserade en del av denna påverkan.

Koncernen presterade väl genom att optimera verksamheten genom att både minska och hålla kostnaderna under kontroll i ett försök att förbättra lönsamheten.

En väsentlig förändring av arten av koncernens verksamhet skedde på grund av det faktum att det aktieinnehav som innehas i Club Corporate (Pty) Ltd av Club Travel South Africa (Pty) Ltd inte längre konsolideras utan redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Detta är som ett resultat av att ledningen inte längre kontrollerar verksamheten till följd av förlust av ledning över verksamheten.

Under innevarande år har koncernen investerat kraftigt i Innovation City; koncernens affärsenhet fokuserade på att tillhandahålla en delad arbetsplats och en samarbetsplattform för nystartade företag och teknikföretag.

Innovation City fungerar som ett nav för innovation och entreprenörskap, vilket gör det möjligt för olika tekniska företag att arbeta, interagera och nätverka i en stödjande och dynamisk miljö.

Investeringen i Innovation City ligger i linje med företagets strategiska mål att främja innovation och stödja tillväxten av nya teknikdrivna satsningar. Den delade arbetsytan och de resurser som Innovation City tillhandahåller gör det möjligt för nystartade företag att accelerera sin utveckling samtidigt som de drar nytta av nätverksmöjligheter med andra innovatörer och yrkesverksamma inom det tekniska ekosystemet.

Ett omfattande fokus läggs på tidigare missgynnade individer för att de ska kunna samarbeta och växa på teknikfronten.

Även om det huvudsakliga syftet med investeringen är altruistisk till sin natur, kan den som en biprodukt leda till en vinst i exponering för ett dynamiskt, teknikfokuserat ekosystem som främjar samarbete mellan nystartade företag och etablerade företag. Företaget strävar efter att bygga långsiktiga relationer inom tekniksamhället, utforska partnerskapsmöjligheter och potentiellt dra nytta av tekniska framsteg som är i linje med företagets kärnverksamhetsmål.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

Noter till årsredovisningen

4. Materiella anläggningstillgångar

Koncernen	2023			2022		
	Kostnad	Ackumulerade avskrivningar	Redovisat värde	Kostnad	Ackumulerade avskrivningar	Redovisat värde
Byggnadsinventarier	1 914 609	(510 955)	1 403 654	3 310 527	(1 300 199)	2 010 328
Möbler och inventarier	2 358 396	(1 393 307)	965 089	10 940 622	(9 419 084)	1 521 538
Motorfordon	58 721	(58 721)	-	-	-	-
IT-utrustning	5 682 887	(3 146 379)	2 536 508	8 329 699	(5 215 351)	3 114 348
Summa	**10 014 613**	**(5 109 362)**	**4 905 251**	**22 580 848**	**(15 934 634)**	**6 646 214**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

4. Materiella anläggningstillgångar (forts.)

Avstämning av materiella anläggningstillgångar – Koncernen 2023

	Ingående balans	Tillskott	Förändring i Koncernstruktur	Avyttringar	Överföringar	Förändringar i utländsk valuta	Andra förändringar	Avskrivningar	Summa
Byggnadsinventarier	2 010 328	179 115	(164 746)	(19 922)	(9 230)	(182 208)	-	(409 683)	1 403
Möbler och inventarier	1 521 538	431 544	(339 979)	-	9 230	(194 512)	7 927	(470 659)	965
IT-utrustning	3 114 348	2 106 278	(1 326 829)	(86 117)	-	(362 151)	(39 884)	(869 137)	2 536
	6 646 214	**2 716 937**	**(1 831 554)**	**(106 039)**	**-**	**(738 871)**	**(31 957)**	**(1 749 479)**	**4 905**

Avstämning av materiella anläggningstillgångar – Koncernen 2022

	Ingående balans	Tillskott	Avyttringar	Överföringar	Förändringar i utländsk valuta	Avskrivningar	Summa
Byggnadsinventarier	134 060	2 148 249	-	9 230	(7 080)	(247 131)	2 010 328
Möbler och inventarier	1 784 854	1 150 444	-	(9 230)	107 162	(1 511 692)	1 521 538
IT-utrustning	1 540 272	2 817 062	(138 238)	-	82 602	(1 187 350)	3 114 348
	3 459 186	**6 115 755**	**(138 238)**	**-**	**182 684**	**(2 973 173)**	**6 646 214**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102395

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

5. Leasing (koncernen som leasetagare)

Koncernen leasar flera tillgångar, bland annat fastigheter. Den genomsnittliga leasingperioden är 3 till 8 år. Det finns inga möjligheter till förtida uppsägning i hyresavtalen. Alla förnyelsealternativ har beaktats vid bedömningen av leasingskulden nedan, om tillämpligt.

Detaljer om leasingavtal där koncernen är leasetagare visas nedan:

Nettoanskaffningsvärde för tillgångar med nyttjanderätt

De redovisade värdena för tillgångar med nyttjanderätt är enligt följande:				
Byggnader	17 833 395	26 845 662	-	-
Tillskott av tillgångar med nyttjanderätt				
Byggnader	2 871 455	6 262 925	-	-
Redovisade avskrivningar för tillgångar med nyttjanderätt				
Byggnader	6 473 119	6 720 780	-	-
Övriga upplysningar				
Räntekostnader för leasingförpliktelser	1 844 448	2 174 958	-	-

Koncernen har per den 31 december 2023 åtagit sig att betala 24 417 024 SEK (2022: 34 033 027 SEK) för kortfristiga/undantagna leasingavtal.

Avstämning av nyttjanderättstillgångar

Ingående balans per den 1 januari	26 845 662	25 573 191	-	-
Tillägg/förändringar	2 871 455	6 262 925	-	-
Avyttringar/uppsägningar	-	(654 936)	-	-
Borttagande från balansräkningen	(2 707 792)	-	-	-
Avskrivningar	(6 473 119)	(6 720 780)	-	-
Justeringar i utländsk valuta	(2 702 811)	2 385 262	-	-
Utgående balans per den 31 december	**17 833 395**	**26 845 662**	**-**	**-**

Leasingförpliktelser

Löptidsanalysen för leasingförpliktelser ser ut enligt följande:

Inom ett år	7 833 948	7 073 738	-	-
Två till fem år	16 583 076	26 959 289	-	-
	24 417 024	**34 033 027**	**-**	**-**
Långfristiga skulder	16 583 077	26 959 289	-	-
Kortfristiga skulder	7 833 947	7 073 738	-	-
	24 417 024	**34 033 027**	**-**	**-**

20241031102396

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

6. Goodwill

Koncernen	2023			2022		
	Kostnad	Ackumulerade nedskrivningar	Redovisat värde	Kostnad	Ackumulerade nedskrivningar	Redovisat värde
Goodwill	125 573 292	(4 812 507)	120 760 785	132 070 484	(4 812 507)	127 257 977

Avstämning av goodwill – Koncernen – 2023

	Ingående balans	Förändringar i utländsk valuta	Nedskrivningsförlust	Summa
Goodwill	127 257 977	(6 497 192)	-	120 760 785

Avstämning av goodwill – Koncernen – 2022

	Ingående balans	Förändringar i utländsk valuta	Nedskrivningsförlust	Summa
Goodwill	114 382 424	15 020 464	(2 144 911)	127 257 977

Goodwill uppkommer vid rörelseförvärv och prövas årligen för nedskrivning eller när som helst när det finns indikationer på ett nedskrivningsbehov – se not 26.

Goodwill testades för nedskrivning enligt IAS 36 enligt nedanstående kassagenererande enheter. En nedskrivning av goodwill på 2 144 911 kronor redovisades i Safarinow.com för räkenskapsåret 2022.

Redovisat värde för goodwill kan hänföras till följande kassagenererande enheter:

Hurricane Blue Technology har avregistrerats varvid aktierna i dotterbolaget Safarinow.com förvärvades av Travelstart Online Travel Operations. Goodwill har historiskt sett varit hänförlig till Safarinow.coms verksamhet.

	Koncernen	
Belopp i svenska kronor	2023	2022
Nightsbridge Availability and Distribution Systems- koncernen	89 174 063	92 170 147
Safarinow.com (Pty) Ltd	8 005 546	8 892 889
Club Travel (Pty) Ltd	23 581 178	26 194 941
Summa	120 760 787	127 257 977
	120 760 787	**127 257 977**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102397

Noter till årsredovisningen

7. Immateriella tillgångar

Koncernen

	2023			2022		
	Anskaffnings-värde/ Värdering	Ackumulerade avskrivningar	Redovisat värde	Anskaffnings-värde/Värdering	Ackumulerade avskrivningar	Redovisat värde
Varumärken	19 056 630	(2 970 101)	16 086 529	21 072 632	(2 394 286)	18 678 346
Mjukvara, övrig	1 463 091	(569 169)	893 922	4 680 496	(2 897 558)	1 782 938
Immateriella tillgångar, internt utveckling	7 992 857	(6 909 653)	1 083 204	8 878 795	(6 624 484)	2 254 311
Kundlistor	29 942 564	(21 923 977)	8 018 587	30 865 814	(21 613 072)	9 252 742
Summa	**58 455 142**	**(32 372 900)**	**26 082 242**	**65 497 737**	**(33 529 400)**	**31 968 337**

Moderbolaget

	2023			2022		
	Anskaffnings-värde/ Värdering	Ackumulerade avskrivningar	Redovisat värde	Anskaffnings-värde/Värdering	Ackumulerade avskrivningar	Redovisat värde
Varumärken	91 027	(91 027)	-	91 027	(91 027)	-

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

7. Immateriella tillgångar (forts.)

Avstämning av immateriella tillgångar - Koncernen - 2023

	Ingående balans	Tillskott	Avyttringar	Förändringar i utländsk valuta	Andra förändringar	Avskrivning	Summa
Varumärken	18 678 346	-	-	(2 016 002)		(575 815)	16 086 529
Mjukvara, övrig	1 782 938	3 879	(205 420)	(163 688)	(395 642)	(128 145)	893 922
Immateriella tillgångar, internt utveckling	2 254 311	-	-	(183 398)	-	(987 709)	1 083 204
Kundlistor	9 252 742	-	-	(923 250)	-	(310 905)	8 018 587
	31 968 337	**3 879**	**(205 420)**	**(3 286 338)**	**(395 642)**	**(2 002 574)**	**26 082 242**

Avstämning av immateriella tillgångar - Koncernen - 2022

	Ingående balans	Tillskott	Avyttringar	Förändringar i utländsk valuta	Avskrivning	Summa
Varumärken	17 779 853	-	-	1 474 308	(575 815)	18 678 346
Mjukvara, övrig	715 808	2 643 887	(631 451)	212 054	(1 157 360)	1 782 938
Immateriella tillgångar, internt utveckling	3 313 380	-	-	287 346	(1 346 415)	2 254 311
Kundlistor	8 832 486	-	-	731 161	(310 905)	9 252 742
	30 641 527	**2 643 887**	**(631 451)**	**2 704 869**	**(3 390 495)**	**31 968 337**

Individuellt väsentliga immateriella tillgångar

Varumärken och kundlistor har en återstående avskrivningstid på 36 år.

Annan information

Immateriella tillgångar prövas årligen för nedskrivning eller när det finns indikation på nedskrivning.

Alla immateriella tillgångar testades för nedskrivning i enlighet med IAS 36 genom bedömning av återvinningsvärdena och beräkning av nyttjandevärdet, vilket jämfördes med det redovisade värdet. Ingen ytterligare nedskrivning ansågs nödvändig.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102399

Noter till årsredovisningen

8. Investeringar i dotterbolag/Innehav i koncernbolag *

Följande tabell är en förteckning över de enheter som kontrolleras av koncernen, antingen direkt eller indirekt genom dotterbolag. (Enheter markerade med ** är indirekta innehav via dotterbolag)

Moderbolaget

Dotterbolagets namn	Innehas av	% ägarandel 2023	% ägarandel 2022	Redovisat värde 2023	Redovisat värde 2022
TravelLab Mauritius Limited		100,00 %	100,00 %	19	19
Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd		100,00 %	100,00 %	2 200 000	2 200 000
Travelstart FZ LLC		100,00 %	100,00 %	123 622	123 622
Travelstart Web Logistics Ltd (Nigeria)		99,99 %	99,99 %	3 138 852	3 138 852
Travelstart Egypt LLC		99,90 %	99,90 %	272 329	272 329
Travelstart Kenya Limited		99,00 %	99,00 %	655 572	655 572
Nightsbridge Availability Distribution Systems		51,00 %	51,00 %	30 315 936	30 315 936
Lagos, Ethos & Pathos Consulting (Pty) Ltd	Nightsbridge Availability Distribution Systems	100,00 %	100,00 %	-	-
TravelLab Services Hellas (Greece)		100,00 %	100,00 %	207 543	207 543
TravelLab Global Group Services (Pty) Ltd (tidigare Travelstart Services (Pty) Ltd	Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd	100,00 %	100,00 %	-	-
Safarinow.com (Pty) Ltd	Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd	100,00 %	100,00 %	-	-
Journey to Day1 (Pty) Ltd	Travelstart Online Travel *Operations* (Pty) Ltd	75,00 %	75,00 %	-	-
Innovation City Cape Town (Pty) Ltd	Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd	75,00 %	75,00 %	-	-
Club Travel SA (Pty) Ltd	Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd	100,00 %	100,00 %	-	-
Travellab Private Limited (Indien)		90,00 %	90,00 %	11 025	11 025
Mentes Egnimaticas - Unipessoal LDA		100,00 %	100,00 %	53 171	53 171
Glyde Payments Limited (Mauritius)		100,00 %	100,00 %	1 046	-
Glyde Payments (Pty) Ltd	Glyde Payments Limited (Mauritius)	100,00 %	100,00 %	-	-
Flightsite SA (Pty) Ltd	Club Travel SA (Pty) Ltd	100,00 %	100,00 %	-	-
				36 979 115	36 978 069
Nedskrivning för innehav i dotterbolag				(6 390 375)	(6 390 375)
				30 588 740	30 587 694

Avstämning av nedskrivningar av investeringa		
Ingående balans per den 1 januari	6,390,375	6,390,375
Nedskrivningar som gjorts under året	-	-
Utgående balans per den 31 december	**6 390 375**	**6 390 375**

Dotterbolag över vilka kontrollen förlorats under året

Koncernen förlorade kontrollen över koncernbolaget Club Corporate Travel (Pty) Ltd från och med söndagen den 1 januari 2023. Vinsten (förlusten) har inkluderats i resultat från investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden i totalresultatet.

20241031102400

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

8. Investeringar i dotterbolag/Innehav i koncernbolag * (forts.)

Nedskrivningar

Alla investeringar som innehas i underliggande enheter testades med avseende på nedskrivning i enlighet med IAS 36 baserat på det underliggande substansvärdet för enheterna på individuell basis samt generering av framtida intäkter.

En nedskrivning på 0 SEK (2022: 0 SEK) redovisades under innevarande år.

Dotterbolag med väsentliga innehav utan bestämmande inflytande

Dotterbolag med väsentligt innehav utan bestämmande inflytande. Den sammanfattade finansiella informationen tillhandahålls före eliminering av interna mellanhavanden vid upprättande av koncernredovisning.

Dotterbolag	Land där företaget är registrerat	Ägarandel i % som innehas av minoritetsägare 2023	2022
Nightsbridge Availability Distribution Systems [NADS]	Mauritius	49 %	49 %

Platsen för NADS:s huvudsakliga verksamhet är Sydafrika. Den procentuella ägarandelen motsvarar de procentuella rösträtterna för innehaven utan bestämmande inflytande.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

8. Investeringar i dotterbolag/Innehav i koncernbolag * (forts.)

2023

Sammanfattat Rapport över finansiell ställning

	Anläggning stillgångar	Omsättningstillgångar	Summa tillgångar	Långfristiga skulder	Kortfristiga skulder	Summa skulder	Innehav utan bestämmande inflytande
Lagos Ethos & Pathos Consulting (Pty) Ltd	3 775 512	43 334 184	47 109 696	986 511	37 405 410	38 391 921	23 261 829
Nightsbridge Availability Distribution Systems (NADS)	1 360 242	1 921 700	3 281 942	-	302 106	302 106	(10 530 149)
Journey to Day1 (Pty) Ltd	138	19	157	1 235 601	285	1 235 886	(296 581)
Travellab Private Limited	1 205 055	664 135	1 869 190	-	141 074	141 074	186 356
Summa	6 340 947	45 920 038	52 260 985	2 222 112	37 848 875	40 070 987	12 621 455

Sammanfattat Resultaträkning och övrigt totalresultat

	Resultat (förlust) före skatt	Skatter	Årets vinst (förlust)	Övrigt resultat	Övrigt totalresultat	Årets resultat Innehav utan bestämmande inflytande
Lagos Ethos & Pathos Consulting (Pty) Ltd	31 712 964	(8 687 224)	23 025 740	(1 164 540)	21 861 201	11 282 613
Nightsbridge Availability Distribution Systems (NADS)	1 721 123	(1 274 484)	446 639	(141 778)	304 861	218 853
Journey to Day1 (Pty) Ltd	(442 625)	-	(442 625)	108 588	(334 037)	(110 656)
Travellab Private Limited	920 158	(217 090)	703 068	(87 937)	615 131	70 307
Summa	33 911 620	(10 178 798)	23 732 822	(1 285 667)	22 447 156	11 461 117

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102402

Notes to the Annual Financial Statements

9. Innehav i intresseföretag

I tabellen nedan visas samtliga koncernens intresseföretag:

Koncernen

Intressebolagets namn	Innehas av	% Ägarandel 2023	% Ägarandel 2022	Redovisat värde 2023	Redovisat värde 2022
Travelnest Marketing (Pty) Ltd	Nightsbridge Availability Distribution Systems	15,00 %	15,00 %	100 003	1 483 038
360 Degrees Travel (Pty) Ltd		15,00 %	15,00 %	-	-
Club Corporate Travel (Pty) Ltd	Club Travel South Africa (Pty) Ltd	46,00 %	46,00 %	6 236 246	-
Travellink (Pty) Ltd	Club Travel South Africa (Pty) Ltd	68,68 %	68,68 %	-	-
CTM Travel (Pty) Ltd	Club Travel South Africa (Pty) Ltd	23,46 %	23,46 %	-	-
Club Travel Management Company (Pty) Ltd	Club Travel South Africa (Pty) Ltd	46,00 %	46,00 %	-	-
				6 336 249	1 483 038

Den procentuella ägarandelen motsvarar de procentuella rösträtterna.

En förlust från intresseföretag på 7 742 983 SEK (2022: vinst 39 183 SEK) redovisades i koncernens resultat för året.

Club Travel Corporate (Pty) Ltd med sina andelar i Club Travel Management Company (Pty) Ltd, Travellink (Pty) Ltd och CTM Travel (Pty) Ltd blev ett intressebolag under innevarande år när Club Travel SA (Pty) Ltd förlorade kontrollen över Club Travel Corporate (Pty) Ltd.

Materiella intresseföretag

Följande intresseföretag är väsentliga för gruppen:

	Registrerings land	Method	% Ägarandel 2023	% Ägarandel 2022
Club Corporate Travel (Pty) Ltd	South Africa	Kapital	46 %	46 %
Travellink (Pty) Ltd	South Africa	Kapital	68 %	68 %

Aktieinnehavet i Travellink (Pty) Ltd innehas av Club Travel Corporate (Pty) Ltd (58%) och 42% direkt av Club Travel SA (Pty) Ltd.

20241031102403

Notes to the Annual Financial Statements

9. Innehav i intresseföretag (forts.)

Sammanfattat finansiell information om väsentliga intresseföretag

Sammanfattat Resultaträkning och övrigt totalresultat	Club Corporate Travel (Pty) Ltd	Travellink (Pty) Ltd
	2023	2023
Resultat (förlust) före skatt	(16 029 489)	(7 736 347)
Skatter	3 696 483	-
Årets resultat från fortsatt verksamhet	(12 333 006)	(7 736 347)
Övrigt totalresultat	(12 333 006)	(7 736 347)

Sammanfattat Rapport över finansiell ställning	Club Corporate Travel (Pty) Ltd	Travellink (Pty) Ltd
	2023	2023
Tillgångar		
Anläggning	22 219 914	1 742 924
Omsättning	100 778 352	3 578 803
Summa tillgångar	122 998 266	5 321 727
Skulder		
Långfristiga	24 738 214	-
Kortfristiga	89 521 957	1 012 460
Summa skulder	114 260 171	1 012 460
Summa nettotillgångar	8 738 095	4 309 267

Avstämning av nettotillgångar till investeringar i intresseföretag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	Club Corporate Travel (Pty) Ltd	Travellink (Pty) Ltd
	2023	2023
Intresse i intressebolag till procentuellt ägande	22 654 749	2 356 989
Kumulativa vinster/(förluster)	(16 418 502)	(2 356 989)
Bokfört värde av investering i intresseföretag	6 236 247	-
Investering i början av perioden	15 879 309	-
Andel av förluster	(7 742 983)	-
Andel av OCI	(1 900 079)	-
Investering vid periodens slut	6 236 247	-

Den sammanfattade informationen som presenteras ovan återspeglar intresseföretagens finansiella rapporter endast för innevarande räkenskapsår då det föregående räkenskapsåret intresseföretaget klassificerades som dotterföretag.

Oredovisad andel av intresseföretagens förluster

Koncernen har upphört att redovisa sin andel av förlusterna i Travellink (Pty) Ltd, eftersom investeringen hålls till noll SEK och koncernen inte har någon skyldighet att finansiera intresseföretagets förluster. Den totala oredovisade förlusten för aktuell period uppgår till 3 249 266 SEK (2022: 951 307 SEK). De ackumulerade oredovisade förlusterna hittills uppgår till 4 200 573 SEK (2022: 951 307 SEK).

20241031102404

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

10. Lån till koncernföretag och intresseföretag

Dotterbolag				
Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd	-	-	127 106 485	125 931 908
TravelLab Mauritius Limited	-	-	29 043 880	13 370 046
TravelLab Private Limited	-	-	-	3 528
	-	**-**	**156 150 365**	**139 305 482**

Samtliga lån ovan värderas till upplupet anskaffningsvärde är utan säkerhet, räntefria och utan fasta villkor för återbetalning

I den konsoliderade balansräkningen elimineras alla lånefordringar eller skulder till närstående enheter som konsolideras i koncernens balansräkningen.

Intresseföretag				
Club Travel Corporate (Pty) Ltd	10 389 679	-	-	-
Travellink (Pty) Ltd	186 183	-	-	-
	10 575 862	**-**	**-**	**-**

Samtliga lån ovan värderas till upplupet anskaffningsvärde är utan säkerhet, räntefria och utan fasta villkor för återbetalning

Uppdelning mellan anläggnings- och omsättningstillgångar

Anläggningstillgångar	10 575 862	-	156 150 364	139 305 481

Exponering för kreditrisk

Lånefordringar medför i sig själva kreditrisk för bolaget, eftersom det finns risk för att bolaget kommer att drabbas av ekonomisk förlust om motparterna inte betalar när lånefordringarna förfaller. Se not 31 för ytterligare information och redovisningsprinciper.

Lånefordringar omfattas av nedskrivningsbestämmelserna i IFRS 9 Finansiella instrument, vilket kräver att en förlustersättning redovisas för alla exponeringar mot kreditrisk. Förlustreserven för koncernens lånefordringar beräknas baserat på 12 månaders förväntade kreditförluster om inte kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. I de fall kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället beräknas förlustreserven baserat på återstående löptid för förväntade kreditförluster. Förlustreserven uppdateras till antingen 12 månaders eller återstående löptid för förväntade kreditförluster vid varje balansdatum baserat på förändringarna i kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. Om ett lån bedöms ha låg kreditrisk per balansdagen antas att kreditrisken inte har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Om å andra sidan ett lån släpar efter mer än 90 dagar antas det att det har skett en väsentlig ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället.

Ramverk för kreditvärdering

Intern kreditvärdering	Beskrivning	Grunden för redovisning av förväntade kreditförluster
Enligt plan	Låg risk för fallissemang och inga förfallna belopp	12m ECL
Osäker	Antingen 30 dagar försenad eller så har det skett en väsentlig ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället.	Återstående löptid (krediten ej nedskriven)
Ej återvinningsbara	Antingen förfallna med 90 dagar eller så finns bevis på att tillgången är nedskriven	Återstående löptid (krediten nedskriven)

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

10. Lån till koncernföretag (forts.)

Kreditförlustreserver

Följande tabeller anger det redovisade värdet, förlustreserven och värderingsgrunden för förväntade kreditförluster för koncernens lånefordringar genom kreditvärderingsbetyg:

Moderbolaget – 2023

Instrument	Grund för förlustreserver	Brutto Redovisat belopp/värde	Förlustreserver	Upplupet anskaffningsvärde
Lån till dotterbolag				
Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd	Återstående löptid (krediten nedskriven)	138 619 056	(11 512 571)	127 106 485
Travelstart Egypt Limited	Återstående löptid (krediten nedskriven)	5 535 426	(5 535 426)	-
Hepstar Financial Services (Pty) Ltd	Återstående löptid (krediten nedskriven)	7 132 175	(7 132 175)	-
TravelLab Mauritius Limited	Återstående löptid (krediten nedskriven)	29 043 880	-	29 043 880
		180 330 537	**(24 180 172)**	**156 150 365**

Summa kreditförlustreserver

Lån till dotterbolag	180 330 537	(24 180 172)	156 150 365
	180 330 537	**(24 180 172)**	**156 150 365**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

Belopp i svenska kronor	Koncernen 2023	Koncernen 2022	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022

10. Lån till koncernföretag (forts.)

Moderbolaget – 2022

Instrument	Grund för förlustreserver	Brutto Redovisat belopp/värde	Förlustreserver	Upplupet anskaffnings-värde
Lån till dotterbolag				
Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd	Återstående löptid (krediten nedskriven)	143 179 740	(17 247 832)	125 931 908
Travelstart FZ LLC (Dubai)	Återstående löptid (krediten nedskriven)	39 451 715	(39 451 715)	-
Travelstart Egypt Limited	Återstående löptid (krediten nedskriven)	5 535 426	(5 535 426)	-
TravelLab Mauritius Limited	Återstående löptid (krediten nedskriven)	18 011 340	(4 641 294)	13 370 046
Travellab Private Limited	Återstående löptid (krediten nedskrive n)	3 528	-	3 528
		205 925 627	**(66 620 145)**	**139 305 482**
Summa kreditförlustreserver				
Lån till dotterbolag		205 925 627	(66 620 145)	139 305 482
		205 925 627	**(66 620 145)**	**139 305 482**

20241031102407

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Bolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

10. Lån till koncernföretag (fortsättning)

Avstämning av förlustreserv

Lån till dotterbolag

Förlustreserv värderad till återstående löptid (krediten nedskriven):

Ingående balans i enlighet med IFRS 9	**-**	**-**	**66 620 145**	**77 757 652**
Förändringar beroende på innehav som redovisats vid rapporteringsperiodens början:				
Överföring (till) från återstående löptid för förväntade kreditförluster (krediten nedskriven)	-	-	(10 376 555)	(11 137 507)
Nedskrivningar	-	-	(39 195 593)	-
Lån redovisas på nytt med full förlustavdrag	-	-	7 132 175	-
Utgående balans	**-**	**-**	**24 180 172**	**66 620 145**

Exponering för valutarisk

Se not 31 Finansiella instrument och finansiell riskhantering för närmare information om hantering av valutarisk för koncernens lånefordringar.

Exponering för ränterisk

Se not 31 Finansiella instrument och finansiell riskhantering för närmare information om hantering av ränterisk för koncernens lånefordringar.

Verkligt värde på koncernens lånefordringar

Se not 31 Finansiella instrument och finansiell riskhantering och not Information om verkligt värde för det verkliga värdet på koncernens lånefordringar.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102408

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Bolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

11. Kundfordringar och andra fordringar

Finansiella instrument:				
Kundfordringar	78 906 019	149 508 435	1 500	1 500
Upplupen inkomst	97 672	-	-	-
Förlustreserver	(1 513 494)	(3 088 259)	-	-
Kundfordringar till upplupet anskaffningsvärde	77 490 197	146 420 176	1 500	1 500
Depositioner	370 592	7 971 103	-	-
Övriga fordringar	2 441 551	3 130 370	57 020	76 217
Icke-finansiella instrument:				
Moms	3 308 229	3 674 081	-	-
Personalkostnader i förskott	19 372	-	-	-
Förskottsbetalningar	4 313 652	1 539 593	-	46 305
Summa kundfordringar och andra fordringar	**87 943 593**	**162 735 323**	**58 520**	**124 022**

Uppdelning mellan anläggnings- och omsättningstillgångar

Omsättningstillgångar	87 943 593	162 735 323	58 520	124 022

Kategorisering av kundfordringar och andra fordringar

Kundfordringar och andra fordringar kategoriseras enligt följande i enlighet med IFRS 9: Finansiella instrument:

Till upplupet anskaffningsvärde	80 302 340	157 521 649	58 520	77 717
Icke-finansiella instrument	7 641 253	5 213 674	-	46 305
	87 943 593	**162 735 323**	**58 520**	**124 022**

20241031102409

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Bolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

11. Kundfordringar och övriga fordringar (fortsättning)

Exponering för kreditrisker

Kundfordringar utsätter i sig koncernen för kreditrisk, vilket är risken för att koncernen kommer att drabbas av ekonomisk förlust om kunderna misslyckas med att göra betalningar när de förfaller.

Kundfordringar uppkommer från rabatter som intjänas från flygbolag baserat på biljettförsäljning och försäljning till kunder på kredit.

Kundfordringar redovisas i den utsträckning som prestationsförpliktelser när det gäller avtal mellan flygbolag och reseaggregatorer har utförts av Moderbolaget och att intäkten har redovisats i enlighet med IFRS 15 Intäkter, men endast när Moderbolagets rätt till ersättning är ovillkorlig.

En förlustreserv redovisas för alla kundfordringar i enlighet med IFRS 9 finansiella instrument och övervakas vid slutet av varje rapportperiod. Utöver förlustreserven skrivs kundfordringar av när det inte finns någon rimlig förväntan på återvinning, till exempel när en gäldenär gått i likvidation.

Koncernen värderar förlustreserven för kundfordringar genom att tillämpa den förenklade metod som föreskrivs av IFRS. 9. I enlighet med denna metod fastställs förlustreserven för kundfordringar som återstående löptid för förväntade kreditförluster på kundfordringar. Den återstående löptiden för förväntade kreditförluster uppskattas med hjälp av en avsättningsmatris som presenteras nedan. Avsättningsmatrisen har utvecklats genom användning av tidigare gäldenärers tidigare erfarenheter av försummelser men innehåller också framåtblickande information och branschens allmänna ekonomiska förhållanden per rapporteringsdagen.

Koncernen	2023	2023	2022	2022
	Uppskattat bruttoanskaffningsvärde vid fallissemang	Förlustreserv (Återstående löptid för förväntad kreditförlust)	Uppskattat bruttoanskaffningsvärde vid fallissemang	Förlustreserv (Återstående löptid för förväntad kreditförlust)
Förväntad kreditförlustnivå:				
Kundfordringar	78 906 019	(1 513 494)	149 508 435	(3 088 259)
Övriga fordringar	2 441 551	-	3 130 370	-
Summa	**81 347 570**	**(1 513 494)**	**152 638 805**	**(3 088 259)**

Moderbolaget	2023	2023	2022	2022
	Uppskattat bruttoanskaffningsvärde vid fallissemang	Förlustreserv (Återstående löptid för förväntad kreditförlust)	Uppskattat bruttoanskaffningsvärde vid fallissemang	Förlustreserv (Återstående löptid för förväntad kreditförlust)
Förväntad kreditförlustnivå:				
Kundfordringar	1 500	-	1 500	-
Övriga fordringar	57 020	-	76 217	-
Summa	**58 520**	**-**	**77 717**	**-**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031024110

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Bolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

11. Kundfordringar och övriga fordringar (fortsättning)

Avstämning av förlustreserver - Koncernen

Följande tabell visar förändringarna i förlustreserven (återstående löptid för förväntade kreditförluster) för kundfordringar och andra fordringar:

Ingående balans i enlighet med IFRS 9	**(3 088 259)**	**(2 917 041)**	**-**	**-**
Avsättning återförd (upptagen) för nya kundfordringar	-	(171 218)	-	-
Avsättningar återförda på reglerade kundfordringar	1 574 765	-	-	-
Utgående balans	**(1 513 494)**	**(3 088 259)**	**-**	**-**

Exponering för valutarisk

Se not 31 för närmare detaljer om hantering av valutarisk för kundfordringar.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar motsvarar ungefär deras redovisade värden.

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Bolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

12. Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatteskuld

Materiella anläggningstillgångar	(23 380)	(20 559)	-	-
Förskottsbetalningar	(186 407)	(86 007)	-	-
Nyttjanderättstillgångar	(4 815 017)	(7 286 742)	-	-
Investeringar	-	(3 061 817)	-	-
Immateriella tillgångar	(7 631 541)	(8 256 589)	-	-
Summa uppskjuten skatteskuld	**(12 656 345)**	**(18 711 714)**	-	-

Uppskjuten skattefordran

Avsättningar	1 983 986	2 544 158	-	-
Intäkter erhållna i förskott	1 273 190	254 038	-	-
Leasingförpliktelser	6 592 597	9 231 999		
Kreditförlustavdrag	158 403	-		
Investeringar i koncernföretag	319 238	-	-	-
Uppskjutet skattesaldo från temporära skillnader som inte är outnyttjade underskott	10 327 414	12 030 195	-	-
Skattemässiga underskott tillgängliga för kvittning mot framtida skatt	-	15 038 589	-	-
Summa uppskjuten skattefordran	**10 327 414**	**27 068 784**	-	-

De uppskjutna skattefordringarna och den uppskjutna skatteskulden är inte hänförliga till inkomstskatt i samma jurisdiktion och har därför inte kvittats i rapporten över finansiell ställning.

Uppskjuten skatteskuld	(12 656 345)	(18 711 714)	-	-
Uppskjuten skattefordran	10 327 414	27 068 784	-	-
Summa uppskjuten nettoskatte(skuld)/-fordran	**(2 328 931)**	**8 357 070**	-	-

Avstämning av uppskjuten skattefordran/(-skuld)

Vid årets början	8 357 070	(2 492 804)	-	-
Sänkning på grund av kursändring	1 224	-	-	-
Skattepliktig/(avdragsgill) förändring av temporär skillnad i förskottsbetalningar	(80 334)	(105 459)	-	-
Skattepliktig/(avdragsgill) temporär skillnad i orealiserade utländska valutakurser	(1 595 599)	434 707	-	-
Skattepliktig/(avdragsgill) temporär skillnad i personalkostnader	144 770	381 682	-	-
Skattepliktig/(avdragsgill) temporär skillnad i kreditförluster	(70 367)	135 731	-	-
Skattepliktig/(avdragsgill) temporär skillnad i materiella tillgångar	1 103 597	(6 225 945)	-	-
Skattepliktig/(avdragsgill) temporär skillnad i avsättningar	(691 145)	8 144 647	-	-

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Bolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022
Skattepliktig/(avdragsgill) temporär skillnad i intäkter erhållna i förskott	1 044 501	(188 884)	-	-
Underreservering tidigare år	-	553 885	-	-
Skattepliktig/(avdragsgill) temporär skillnad i immateriella tillgångar	534 037	670 905	-	-
Förvärvat/borttaget som en del av förändring koncernstruktur	(3 042 944)	-	-	-
Andra förändringar i tillfälliga skillnader	2 785 963	(1 007 846)	-	-
Uppskjuten skattefordran skattemässiga underskott	(10 819 704)	8 056 451		
	(2 328 931)	**8 357 070**	-	-

Redovisning av uppskjuten skattefordran

Ett företag ska upplysa om beloppet av en uppskjuten skattefordran och arten av de bevis som stöder dess redovisning, när:

- utnyttjandet av den uppskjutna skattefordran är beroende av framtida skattepliktiga vinster utöver de vinster som uppstår från återföring av befintliga skattepliktiga temporära skillnader; och
- företaget har lidit en förlust under antingen innevarande eller föregående period i den skattejurisdiktion till vilken den uppskjutna skatten tillgång avser.

Koncernen har redovisat uppskjutna skattefordringar på den sydafrikanska marknaden för ett antal företag i koncernen där förluster uppkom under tidigare år. Detta är ett resultat av prognoser som återspeglar framtida vinster och det faktum att förluster var enbart på grund av effekterna av covid-19 pandemin.

Oredovisad uppskjuten skattefordran

Oanvända skattemässiga underskott redovisas inte som uppskjutna skattefordringar på grund av att den underliggande enheten inte visar tecken på framtida återvinningsbarhet	24 692 429	11 909 196	-	-

20241031102413

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

13. Kassa och bank

Kassa och bank består av:

Kontanter	54 527	41 422	-	-
Banktillgodohavanden	107 872 059	71 960 935	7 180 051	6 468 681
Kundmedel hålls	31 664 413	24 722 766	-	-
Övriga likvida medel	84 277	541 509	-	-
Checkräkningskredit	(89 331)	(16 683 801)	-	-
	139 585 945	**80 582 831**	**7 180 051**	**6 468 681**
Omsättningstillgångar	139 675 276	97 266 632	7 180 051	6 468 681
Kortfristiga skulder	(89 331)	(16 683 801)	-	-
	139 585 945	**80 582 831**	**7 180 051**	**6 468 681**
Likvida medel/kassa och bank som innehas av koncernen och som inte är tillgängliga för användning av koncernen.	34 748 832	30 472 429	-	-

3 084 419 kr (2022: 5 749 662 kr) av detta belopp utgör bankgarantier som är ett IATA-krav för företag inom resebranschen. Beloppet är begränsat om Saif-leverantören inte betalar.

31 664 413 kr (2022: 24 722 766 kr) av detta belopp representerar pengar som innehas för kunders räkning.

Outnyttjade faciliteter som är tillgängliga för framtida operativa aktiviteter och åtaganden (Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd och Club Travel SA (Pty) Ltd	10 479 629	25 645 616	-	-

Kreditkvalitet för banktillgodohavande och kortfristiga depositioner exklusive kassabehållning

Kreditkvaliteten för banktillgodohavanden och kortfristiga depositioner exklusive kassabehållning som varken har förfallit eller skrivits ned kan bedömas med hänvisning till externa kreditbetyg för motparternas betalningsförmåga (källa: Fitch):

Kreditbetyg				
AAA	7 180 051	8 540 021	7 180 051	6 468 681
AA-	520 175	-	-	-
BBB	61 121	-	-	-
BBB+	-	702 741	-	-
BBB-	-	114 423	-	-
BB	2 912 317	-	-	-
BB-	91 120 868	76 039 054	-	-
B	794 161	355 609	-	-
B-	5 283 367	10 931 852	-	-
CCC+ and below (N/A)	31 748 689	541 510	-	-
	139 620 749	**97 225 210**	**7 180 051**	**6 468 681**

Exponering för valutarisk

Se not 31 Finansiella instrument och finansiell riskhantering för närmare information om hantering av valutarisk för kassa och bank.

20241031024114

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

14. Aktiekapital

Avstämning av antal emitterade aktier:				
Rapporterat per den 1 januari 2023	1 408 048	1 408 048	1 408 048	1 408 048
Emitterade				
Stamaktier	75 038	75 038	75 038	75 038
Preferens Typ A	64 907	64 907	64 907	64 907
Preferens Typ B	859	859	859	859
Överkursfond	208 593 729	208 593 729	208 593 729	208 593 729

12 048 teckningsoptioner är utestående med ett effektivt placeringsdatum den 20 mars 2019 och rätten att teckna teckningsoptioner tillfaller Geromajo (Pty) Ltd och löper ut den 31 december 2029.

12 000 teckningsoptioner är utestående med ett effektivt placeringsdatum den 26 januari 2021 och rätten att teckna teckningsoptioner tillfaller Amanpreet Singh och löper ut den 31 december 2029.

Aktiekapital
Innehavare av stamaktier har rösträtt på bolagsstämma med en röst per aktie. Samtliga aktier har samma rätt till koncernens återstående nettotillgångar.

Överkursfond
Överkursfonden består i sin helhet av belopp som betalats i nyemissioner utöver aktiernas kvotvärde och består av fritt eget kapital.

Annat eget kapital
Består av föregående års fria egna kapital efter eventuell utdelning. Omfattar totalt fritt eget kapital med överkursfond, omräkningsreserv och årets resultat. Den består av upplupen vinst i moderbolaget och dess dotterbolag.

Omräkningsreserv för utländsk valuta
Valutaomräkningsreserv består i sin helhet av valutaomräkningseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag.

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022
15. Lån från aktieägare				
Hepstar Holdings Limited	10 959 236	11 298 186	10 959 236	11 298 186
Amadeus Capital Funds	50 441 750	52 136 500	50 441 750	52 136 500
Thembeka	-	204 738	-	-
	61 400 986	**63 639 424**	**61 400 986**	**63 434 686**

Lånet från Hepstar Holdings är utan säkerhet, räntefritt, har inga återbetalningsvillkor och kommer inte att återbetalas inom de närmaste 12 månaderna.

Lånen från de återstående aktieägarna kan konverteras till nya aktier i Moderbolaget baserat på avtalet som undertecknades den 3 juni 2020. De viktigaste villkoren för detta avtal är följande:

-> Företaget kan utnyttja konverteringsmöjligheter genom leverans till långivarna av en korrekt genomförd begäran om utnyttjande minst 10 arbetsdagar före det föreslagna nyttjandedatumet. Minsta belopp för varje begäran om utnyttjande är 500 000 USD, och beloppet får inte överstiga det tillgängliga åtagandet.
-> Varje begäran om utnyttjande kommer att fördelas mellan långivarna i enlighet med respektive långivares respektive låneprocent.
-> Varje begäran om utnyttjande är oåterkallelig och kommer inte att anses vara fullbordad om inte det föreslagna användningsdatumet är en arbetsdag inom tillgänglighetsperioden.
-> Endast ett konvertibellån kan begäras i varje användningsbegäran.
-> Om villkoren i detta avtal har uppfyllts, ska varje långivare göra sin andel (beräknad med låneprocent) av det relevanta konvertibla lånet tillgängligt före utnyttjandedatumet.
-> De konvertibla sedlar som ska utfärdas av Moderbolaget på vilket nyttjandedatum som helst kan konverteras till nya aktier i Moderbolaget i enlighet med villkoren och under de villkor som anges i konvertiblerna.
-> I det fall Moderbolaget erhåller kapitalfinansiering ska långivarna kunna teckna de nyemitterade aktierna i Moderbolaget till aktuell konverteringskurs. Om emissionen resulterar i en obetydlig andel nyemitterade aktier ska lånen återbetalas till konverteringskursen multiplicerad med andelen. Om finansieringen är icke-kvalificerande aktiefinansiering (under 5 miljoner USD), kan långivarna välja att konvertera lånet till det relevanta konverteringspriset vid den tidpunkten. Priset på aktierna var inte känt vid lånetillfället varför någon uppskattad effekt på eget kapital inte kunnat beräknas.
-> Moderbolaget kan när som helst, med långivarnas samtycke, återbetala en del av eller hela Skuldbeloppet i förhållande till det Totala skuldbeloppet som innehas av varje långivare inklusive återbetalningspremien så att tre gånger Kapitalbeloppet återbetalas totalt. . Betalningen kommer att förbli densamma som beskrivs även om beloppet betalas efter förfallodagen eller vid en likvidationshändelse eller börsintroduktion.

Exponering för valutarisk

Se not 31 Finansiella instrument och finansiell riskhantering för närmare information om hantering av valutarisk avseende lån från aktieägare.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102416

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

16. Avsättningar

Avstämning av avsättningar - Koncernen och Moderbolaget - 2023

	Ingående balans	Tillskott	Valutajustering	Förändring av diskonteringsfaktor	Summa
Långsiktigt incitamentsprogram för anställda	80 223 204	-	(2 607 737)	12 214 984	89 830 451

Avstämning av avsättningar - Koncernen och Moderbolaget - 2022

	Ingående balans	Tillskott	Valutajustering	Förändring av diskonteringsfaktor	Summa
Långsiktigt incitamentsprogram för anställda	64 880 424	6 244 613	(2 266)	9 100 433	80 223 204

Större delen av det långsiktiga incitamentsprogrammet ovan kommer att regleras i USD och avser "Travelstart Incentive Programme [TIP]", vilket är en avsättning för bonusar till nyckelpersoner i personalen, som ska betalas ut i händelse av notering eller försäljning av Moderbolaget som inbringar likviditet. Avsättningen på 89 830 451 SEK (2022: 80 223 204 SEK) motsvarar 8 904 375 USD (2022: 7 693 574) till stängningskursen på balansdagen.

17. Leverantörsskulder och andra skulder

Finansiella instrument:				
Leverantörsskulder	112 593 059	121 851 408	657 474	513 166
Leverantörsskulder – närstående parter	16 428	14 475	14 475	14 475
Betalningsbara clearingsaldon	29 776	17 789	-	-
Upplupen ersättning vid uppsägning	3 947 901	4 559 443	-	-
Upplupna lönekostnader	7 242 168	7 544 084	16 236	10 254
Övriga upplupna kostnader	41 925 298	90 812 019	14 825 515	17 142 344
Övriga skulder	77 137	-	-	-
Delsumma	*165 831 767*	*224 799 218*	*15 513 700*	*17 680 239*
Icke-finansiella instrument:				
Belopp erhållna i förskott	1 119 979	990 100	-	-
Moms	1 734 881	2 396 237	-	-
Delsumma	*2 854 860*	*3 386 337*	-	-
	168 686 627	**228 185 555**	**15 513 700**	**17 680 239**

Exponering för valutarisk

Se not 31 Finansiella instrument och finansiell riskhantering för närmare information om riskhantering avseende leverantörsskulder.

18. Övriga finansiella skulder

Lån från Amadeus – Tech Fund är utan säkerhet och skulle återbetalas senast den 30 juni 2020. Detta lån avser belopp som utbetalats i förskott från en utvecklingsfond, som kan användas för att betala för ömsesidigt avtalade produkter och tjänster som tillhandahålls av Amadeus. Villkoren började gälla den 1 juli 2014.

Eventuella kvarvarande medel vid avtalsperiodens slut återbetalas med ränta till en årlig Euribor-ränta plus 6 procentenheter från det datum då medlen tillhandahölls.

Klassificering				
Kortfristiga skulder	416 523	462 691	-	-

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

19. Finansiella skulder

Innehades till upplupet anskaffningsvärde				
Nedbank Limited (Sydafrika)	13 051 011	26 048 751	-	-
Banklån - Nedbank-faciliteten	27 568 351	-	-	-
	40 619 362	**26 048 751**	**-**	**-**
Uppdelning mellan anläggnings- och omsättningstillgångar				
Långfristiga skulder	33 433 669	16 237 323	-	-
Kortfristiga skulder	7 185 693	9 811 428	-	-
	40 619 362	**26 048 751**	**-**	**-**

Det medellångfristiga lånet från Nedbank löper med en ränta på 11,75 % (2022: 10,5 %) och kan återbetalas med kvartalsvisa betalningar på R3 257 813 fram till december 2026. Det kommer att återbetalas i sin helhet senast december 2026.

Nedbank-faciliteten löper med ränta till prime-räntan. Checkräkningskrediten förhandlades fram som en långfristig finansieringsfacilitet med det medelfristiga lånet. Faciliteten förfaller till betalning när villkoren bryts. Covenanterna granskas årligen av Nedbank. Bolaget har inte brutit mot covenants vid årsskiftet eller efter årsskiftet. Faciliteten är en del av företagets bredare riskhanterings- och finansieringsstrategi som är i linje med den långsiktiga och långfristiga klassificeringen.

Se not 36 för den säkerhet som ställts för dessa lån.

20241031102418

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

20. Intäkter

Intäkter från avtal med kunder				
Utförande av tjänster	368 155 991	357 233 768	9 298 068	9 733 026
Vidareindelning av intäkter från avtal med kunder				
Koncernen vidareindelar intäkter från kunder enligt följande:				
Utförande av tjänster				
Serviceavgift från närstående parter	2 362 002	711 102	6 936 239	7 502 864
Erhållna provisioner	144 132 081	140 432 617	2 361 829	2 230 160
Produktförsäljning	37 810 210	53 942 373	-	-
Övriga intäkter från utförande av tjänster	2 023 758	351 756	-	-
Påslag på flyg	62 166 586	39 989 792	-	-
Påslag på bilhyra och logi	82 936 066	84 255 756	-	-
Betalningsavgifter	20 454 348	17 170 589	-	-
Ändringsavgifter	15 314 332	19 139 971	-	-
Försäkring	956 608	1 239 812	-	-
	368 155 991	**357 233 768**	**9 298 068**	**9 733 026**
Tidpunkter för intäktsredovisning				
Vid en viss tidpunkt				
Utförande av tjänster	368 155 991	357 233 768	9 298 068	9 733 026
Summa intäkter från avtal med kunder	**368 155 991**	**357 233 768**	**9 298 068**	**9 733 026**
Intäkter per region				
Sydafrika	314 663 925	318 522 839	-	-
Nigeria	46 690 938	28 577 558	-	-
Mauritius	4 357 022	7 164 231	-	-
Sverige	2 361 829	2 820 617	9 298 068	9 733 026
Kenya	82 277	148 523	-	-
	368 155 991	**357 233 768**	**9 298 068**	**9 733 026**

21. Övriga rörelseintäkter

Erhållna provisioner	41 540	205 957	-	-
Övriga intäkter	10 845 512	9 113 117	-	-
	10 887 052	**9 319 074**	**-**	**-**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102419

Noter till årsredovisningen

		Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor		2023	2022	2023	2022

22. Övriga rörelsevinster (förluster)

Vinster (förluster) vid avyttring, kassation och förlikning					
Materiella anläggningstillgångar		136 183	(9 437)	-	-
Investeringar i intresseföretag	9	(5 243 659)	-	-	-
Valutavinster (förluster)					
Nettovalutaförluster		(111 967 293)	(16 499 716)	-	-
Summa övriga rörelsevinster (förluster)		**(117 074 769)**	**(16 509 153)**	**-**	**-**

23. Rörelseresultat (förlust)

Årets rörelseresultat (förlust) anges efter att bland annat följande har kostnadsförts:

Ersättning till revisor – extern				
Revisionsarvoden	3 926 997	5 931 752	1 200 000	1 573 091
Uppdelning av revisions- och redovisningsavgifter				
Forvis Mazars Cape Town - Club Travel Group (revisionsarvode)	726 240	802 798	-	-
Forvis Mazars Cape Town - Logos, Ethos & Pathos Consulting (revisionsarvode)	438 296	185 562	-	-
Forvis Mazars Cape Town - Safarinow.com (Pty) Ltd (revisions-arvode)	207 496	206 060	-	-
Forvis Mazars Sweden - TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB) (revisionsarvode)	1 200 000	1 573 091	1 200 000	1 573 091
Forvis Mazars Egypt - Travelstart Egypt Limited (revisionsarvode)	-	215 009	-	-
Forvis Mazars Dubai - Travelstart FZ LLC (revisionsarvode)	-	80 291	-	-
Forvis Mazars Kenya - Travelstart Kenya Limited (revisionsarvode)	129 579	449 058	-	-
Forvis Mazars Cape Town - Travelstart Group South Africa (revisionsarvode)	747 443	1 727 627	-	-
Forvis Mazars Nigeria - Travelstart Web Logistics Limited (revisionsarvode)	-	59 724	-	-
Summa Forvis Mazars	**3 449 054**	**5 931 752**	**1 200 000**	**1 573 091**
Revisions- och redovisningsavgifter - Andra	477 943	632 532	-	-
Summa Forvis Mazars och annat	**3 926 997**	**5 931 752**	**1 200 000**	**1 573 091**

Arvode till andra än anställda				
Administration och ledning	103 865	3 060 226	-	-
Konsulttjänster och professionella tjänster	33 608 627	43 912 703	8 018 596	7 444 461
	33 712 492	**46 972 929**	**8 018 596**	**7 444 461**

Personalkostnader				
Löner, bonusar och andra förmåner	118 303 141	132 915 113	328 750	315 607
Avgifter till pensionsfond	3 883 767	5 010 579	-	-
Långsiktigt incitamentsprogram	12 214 984	6 242 347	12 214 984	6 242 347
Summa personalkostnader	**134 401 892**	**144 168 039**	**12 543 734**	**6 557 954**

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Bolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

23. Rörelseresultat (förlust) (forts.)

Moderbolaget styrelse har inte erhållit någon lön. Det finns endast en kvinnlig anställd i Moderbolaget (2022:1)

Genomsnittligt antal anställda under året

Region/enhet	2023 Man	2023 Kvinna	2023 Summa	2022 Man	2022 Kvinna	2022 Summa
Travelstart Online Travel Operations (Kapstaden)	35	81	116	22	56	78
Travelstart Services (Cape Town)	4	-	4	9	1	10
Travellab Global (Cape Town)	3	-	3	3	1	4
Nigeria	11	29	40	11	20	31
Dubai	1	-	1	2	-	2
Egypten	1	-	1	5	2	7
Taipei	1	-	1	1	-	1
Grekland	2	1	3	2	2	4
Portugal	3	-	3	2	-	2
Indien	26	11	37	27	9	36
Nightsbridge	51	69	120	47	63	110
Club Koncernen (Cape Town)	27	121	148	33	161	194
Club Koncernen (Gauteng)	-	3	3	39	118	157
Club Koncernen (Durban)	-	3	3	-	2	2
TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB) (Sweden)	-	1	1	-	1	1
	165	**319**	**484**	**203**	**436**	**639**

Uppgifter om pensionsfonder/ Försäkringsfonder

Koncernen bidrar till en pensionsplan för fast anställda:

- i regioner där det är obligatoriskt som en del av lokala arbetsrättsliga bestämmelser
- i regioner där det inte är obligatoriskt, men där det ingår som en del av anställningsavtalen.

Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd (Sydafrika)
Sedan 2008 har företaget samarbetat med ett Momentum - försäkringsfondsprogram som kallas Funds at Work Umbrella Fund. Det finns för närvarande tre kategorier beroende på anställningstid: 1. Endast arbetsgivaren bidrar med en procentsats på 7,5 %. 2. De anställda bidrar med en procentsats på 2-2,5 % och arbetsgivaren bidrar med en procentsats på 2-2,5 %. 3. Endast arbetsgivaren bidrar med en procentsats på 2,5 %.

Travelstart Web Logistics Ltd (Nigeria)

Bidrag till pensionsfonder är obligatoriskt från arbetsgivare och arbetstagare i Nigeria som inte är skattepliktiga. Det lagstadgade bidragsbeloppen är 10 % för arbetsgivaren och 8 % för arbetstagaren.

TSNG betalar in de bidragsbelopp som betalas till nedanstående fondförvaltare:

Stanbic IBTC Fund Managers från 2015
Fidelity Fund Managers från 2017
Leadway Fund Managers från 2017
ARM Fund Managers från 2018
Crusader Fund Managers från 2020
PAL Fund Managers från 2020
FCMB Fund Managers från 2020

Club Travel Group
Moderbolaget bidrar till följande pensionsfond 1. Momentum. Bidraget är 4,1 % med möjlighet till ytterligare bidrag från den anställde.
2. Guard Risk - Riskandel på 2,345 %.

Satisfly Limited (Taipei)
I lagen om arbetspension föreskrivs en obligatorisk avgift på 6 % från arbetsgivarna.

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102421

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Bolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

23. Rörelseresultat (förlust) (forts.)

Avskrivningar och nedskrivningar

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	8 108 944	5 548 623	-	-
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar	1 071 067	6 720 780	-	-
Avskrivningar av immateriella tillgångar	886 720	3 390 495	-	-
Summa avskrivningar och nedskrivningar	**10 066 731**	**15 659 898**	**-**	**-**

Nedskrivningsförluster (se not 30)

Goodwill	-	2 144 911	-	-

Förändringar i kreditförlustreserver

Kundfordringar och andra fordringar	-	195 960	-	-

Kostnader efter karaktär

Den totala kostnaden för sålda varor, försäljnings- och distributionskostnader, marknadsföringskostnader, allmänna och administrativa kostnader, kostnader för forskning och utveckling, underhållskostnader och övriga rörelsekostnader analyseras efter karaktär enligt följande:

Annonsering och marknadsföring	64 480 088	38 956 519	-	-
Bankavgifter	1 880 929	1 857 784	-	-
Avskrivningar, nedskrivningar och värdeminskningar	10 066 731	15 659 898	-	-
Personalkostnader	134 401 892	144 176 487	12 543 734	6 557 954
Avgifter för operationell leasing	2 580 779	3 233 174	-	1 676
Övriga kostnader	60 764 567	91 424 545	9 391 766	9 353 327
	274 174 986	**295 308 407**	**21 935 500**	**15 912 957**

24. Avkastning på investeringar

Utdelningsintäkter				
Koncernenheter:				
Dotterbolag - Utländska	-	-	9 435 051	14 553 411
Intresseföretag - Utländska	110 564	178 140	-	-
Ränteintäkter				
Innehav i finansiella tillgångar:				
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	3 120 513	1 890 350	113 158	24 117
Valutavinst	-	-	6 201 575	-
Återföring av tidigare nedskrivning av långfristiga fordringar	-	-	10 375 086	11 137 508
Summa avkastning på investeringar	**3 231 077**	**2 068 490**	**26 124 870**	**25 715 036**

25. Finansiella kostnader

Leasingförpliktelser	1 844 448	2 174 958	-	-
Checkräkningskredit	3 905 532	4 380 247	-	6 250
Avveckling av rabatt på aktieägarlån	379 475	-	-	-
Räntan betald	-	25 723	-	-
Valutaförluster	-	-	-	16 149 418
Summa finansiella kostnader som kostnadsförts	**6 129 455**	**6 580 928**	**-**	**16 155 668**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102422

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

26. Nedskrivning av tillgångar med nyttjandevärde

Ledningen har identifierat följande tre fristående kassagenererande enheter och prövat den goodwill som härrör från varje rörelseförvärv separat för nedskrivning:
- Nightsbridge Availability and Distribution systems;
- Club Travel Group
- Safarinow.com

Baserat på tidigare erfarenhet har ledningen tagit fram prognoser och affärsplaner för var och en av dessa kassagenererande enheter fram till 2026. Dessa har godkänts av styrelsen då de är realistiska avseende marknadens storlek.

Se not 6 för information om goodwill som uppkommer vid rörelseförvärv.

Den tillväxttakt som har använts för att extrapolera kassaflödesprognoser efter den period som täcks av de senaste budgetarna/prognoserna är 12-15 % (2022: 8%).

Nyttjandevärdet avspeglar de framtida kassaflöden som förväntas genereras i var och en av dessa kassagenererande enheter diskonterade till en årlig ränta om 28 % (2022: 28 %).

Ledningen genomförde också en känslighetsanalys för att bedöma effekten på nyttjandevärdet för både en ogynnsam förändring av tillväxttakten och den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden upp till 200 baspunkter. Detta resulterade inte i behov av ytterligare nedskrivningar.

För alla övriga kassagenererande enheter överstiger nyttjandevärdet det redovisade värdet för goodwill och därför har inte några ytterligare nedskrivningar redovisats under vare sig innevarande eller tidigare perioder.

27. Skatter

Komponenter i skattekostnaden (intäkten)

Aktuell skatt				
Utländsk inkomstskatt – innevarande period	17 693 541	10 554 564	-	-
Uppskjuten skatt				
Hänförlig till temporära skillnader	6 316 777	(9 967 786)	-	-
	24 010 318	**586 778**	-	-

Avstämning av skattekostnader

Avstämning mellan tillämplig skattesats och genomsnittlig effektiv skattesats.

Tillämplig skattesats	20,60 %	20,60 %	20.6 %	20.6 %
Undantagen inkomstskatt	13,40 %	(26,30)%	- %	- %
Högre utländska skattesatser	25,60 %	(39,40)%	- %	- %
Ej tillåtna avgifter	(33,20)%	4,40 %	- %	- %
Förluster i dotterbolag innevarande år	(122,60)%	55,10 %	- %	- %
	(96,20)%	**14,40 %**	**20.60 %**	**20.60 %**

20241031102423

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022
28. Kassa (som använts i)/genererats av verksamheten				
Resultat (förlust) före skatt	(22 848 073)	50 237 285		
Justeringar för:				
Avskrivningar och nedskrivningar	10 066 731	13 162 816		
Vinster vid avyttring, kassation och reglering av tillgångar och skulder	5 107 476	9 437		
Valutaförluster (vinster)	89 024 857	27 262 391		
Intäkter från innehav som redovisats enligt kapitalandelsmetoden	7 742 983	(39 183)		
Utdelningsintäkter	(110 564)	(178 140)		
Ränteintäkter	(3 120 513)	(1 890 350)		
Finansiella kostnader	6 129 455	6 580 928		
Nettonedskrivningar och förändringar i kreditförlustreserverna	-	2 169 653		
Förändringar i avsättningar	9 607 247	15 342 780		
Resultat från Byte av investering från dotterbolag till intressebolag	(16 670 351)	-		
Valuta i klassificering av lån	27 568 351	-		
Valuta i närståendelån	(10 528 864)	-		
Valuta i aktieägarlån	(2 238 438)	-		
Kundfordringar och andra fordringar	76 300 745	(117 439 343)		
Förskottsbetalningar	628 052	(633 251)		
Leverantörsskulder och andra skulder	(61 007 944)	114 425 536		
Avtalsförpliktelser	6 570 081	3 013 702		
	122 221 231	**112 024 261**		
29. Betald skatt				
Balans vid årets början	(629 870)	(593 904)		
Aktuell skatt för året redovisad i resultaträkningen	(17 693 541)	(10 554 564)		
Saldo vid årets slut	2 066 915	629 870		
	(16 256 496)	**(10 518 598)**		

20241031102424

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor	2023	2022	2023	2022

30. Närstående parter

Relationer	
Dotterbolag	Se not 8
Intressebolag	Se not 9
Aktieägare med betydande inflytande	Amadeus Capital Funds
	Hepstar Holdings Limited
Styrelseledamöter och nyckelpersoner i ledningen	H.M Ekberg
	A Traversone
	F.S. Ekberg

Tillgodohavanden närstående parter

Lånekonton – (till) från närstående parter				
Hepstar Holdings Limited	(10 959 254)	(11 298 186)	(10 959 254)	(11 298 186)
Amadeus Capital Funds	(50 441 750)	(52 136 500)	(50 441 750)	(52 136 500)
Travelstart Online Travel Operations (Pty) Ltd	-	-	127 106 485	125 931 908
TravelLab Private Limited	-	-	-	3 528
TravelLab Mauritius Limited	-	-	29 043 880	13 370 046

Transaktioner med närstående parter

Konsultarvoden som betalats till (erhållits från) närstående parter				
TravelLab Services Hellas	-	-	2 173 263	2 132 761
Mentes Egnimáticas	-	-	5 164 276	3 738 080
Travellab Private Limited	-	-	-	712 406
Travellab Mauritius Limited	-	-	(6 936 239)	(6 912 409)
Ersättning till styrelseledamot och andra nyckelpersoner i ledande ställning				
Kortfristiga ersättningar till anställda	8 908 416	7 500 150	-	-

31. Finansiella instrument och riskhantering

Kategorier av finansiella instrument

Kategorier av finansiella tillgångar

Koncernen – 2023

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Lån till intressebolag	10	10 575 862	10 575 862
Lånefordringar		1 500	1 500
Kundfordringar och andra fordringar	11	80 302 340	80 302 340
Kassa och bank	13	139 675 276	139 675 276
		230 554 978	**230 554 978**

Koncernen – 2022

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Lånefordringar		5 200	5 200
Kundfordringar och andra fordringar	11	157 521 649	157 521 649
Kassa och bank	13	97 266 632	97 266 632
		254 793 481	**254 793 481**

20241031102425

Noter till årsredovisningen

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Moderbolaget – 2023

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Lån till koncernföretag	10	156 150 364	156 150 364
Kundfordringar		1 500	1 500
Kundfordringar och andra fordringar	11	57 020	57 020
Kassa och bank	13	7 180 051	7 180 051
		163 388 935	**163 388 935**

Moderbolaget – 2022

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Lån till koncernföretag	10	139 305 481	139 305 481
Kundfordringar		1 500	1 500
Kundfordringar och andra fordringar	11	76 217	76 217
Kassa och bank	13	6 468 681	6 468 681
		145 851 879	**145 851 879**

Kategorier av finansiella skulder

Koncernen – 2023

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Hyresavtal	Summa
Leverantörsskulder och andra skulder	17	165 831 767	-	165 831 767
Lån från intressebolag		46 998	-	46 998
Lån från aktieägare		61 400 986	-	61 400 986
Finansiella skulder	19	40 619 362	-	40 619 362
Leasingförpliktelser	5	-	24 417 024	24 417 024
Checkräkningskredit	13	89 331	-	89 331
		267 988 444	**24 417 024**	**292 405 468**

Koncernen - 2022

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Hyresavtal	Summa
Leverantörsskulder och andra skulder	17	226 308 234	-	226 308 234
Lån från aktieägare		63 639 424	-	63 639 424
Finansiella skulder	19	26 048 751	-	26 048 751
Leasingförpliktelser	5	-	34 033 027	34 033 027
Checkräkningskredit	13	16 683 801	-	16 683 801
		332 680 210	**34 033 027**	**366 713 237**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102426

Noter till årsredovisningen

Moderbolaget - 2023

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Leverantörsskulder och andra skulder	17	15 513 699	15 513 699
Lån från aktieägare	15	61 400 986	61 400 986
		76 914 685	76 914 685

Moderbolaget - 2022

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Leverantörsskulder och andra skulder	17	17 680 239	17 680 239
Lån från aktieägare	15	63 639 424	63 639 424
		81 319 663	81 319 663

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Resultat före skatt på finansiella instrument

Resultat på finansiella instrument

Koncernen – 2023

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Redovisat i resultaträkningen:			
Ränteintäkter	24	3 120 513	3 120 513
Förändringar i kreditförlustreserver	23	-	-
Nettoresultat		**3 120 513**	**3 120 513**

Koncernen – 2022

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Redovisat i resultaträkningen:			
Ränteintäkter	24	1 890 350	1 890 350
Förändringar i kreditförlustreserver	23	(171 218)	(171 218)
Nettoresultat		**1 719 132**	**1 719 132**

Noter till årsredovisningen

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Moderbolaget – 2023

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Redovisat i resultaträkningen:			
Ränteintäkter	24	113 158	113 158
Förändringar i kreditförlustreserver	25	10 375 086	10 375 086
Nettoresultat		**10 488 244**	**10 488 244**

Moderbolaget – 2022

	Not(er)	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Redovisat i resultaträkningen:			
Ränteintäkter	24	24 117	24 117
Förändringar i kreditförlustreserver	25	11 137 508	11 137 508
Nettoresultat		**11 161 625**	**11 161 625**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102428

Noter till årsredovisningen

		Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor		2023	2022	2023	2022

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Hantering av kapitalrisk

Koncernens mål vid kapitalförvaltning (vilket omfattar aktiekapital, lån, rörelsekapital och likvida medel/kassa och bank) är att upprätthålla en flexibel kapitalstruktur som minskar kostnaderna för kapital till en godtagbar risknivå och skyddar koncernens förmåga att fortsätta verksamheten enligt fortlevnadsprincipen, samtidigt som man utnyttjar strategiska möjligheter för att maximera berörda parters avkastning på ett hållbart sätt.

Koncernen hanterar kapitalstrukturen och gör justeringar av den mot bakgrund av förändringar i de ekonomiska villkoren och riskegenskaperna hos de underliggande tillgångarna. För att upprätthålla kapitalstrukturen kan koncernen komma att justera det belopp som delas ut till aktieägarna, återföra kapital till aktieägarna, återköpa nyligen emitterade aktier, emittera nya aktier, emittera nya lån, emittera nya lån för att ersätta befintliga lån med andra egenskaper och/eller sälja tillgångar för att minska skuldsättningen.

Kapitalstruktur per balansdagen var följande:

Lån från aktieägare	15	61 400 986	63 639 424	61 400 986	63 434 686
Finansiella skulder	19	40 619 362	26 048 751	-	-
Leasingförpliktelser	5	24 417 024	34 033 027	-	-
Leverantörsskulder och andra skulder	17	168 686 627	228 185 556	15 513 700	17 680 233
Summa upplåning		**295 123 999**	**351 906 758**	**76 914 686**	**81 114 919**
Kassa och bank	13	(139 585 945)	(80 582 831)	(7 180 051)	(6 468 681)
Nettoupplåning		**155 538 054**	**271 323 927**	**69 734 635**	**74 646 238**
Eget kapital		14 414 069	9 518 754	25 265 270	11 777 834

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102429

Noter till årsredovisningen

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Hantering av finansiell risk

Översikt

Koncernen är exponerad för följande risker till följd av dess användning av finansiella instrument:

- kreditrisk
- likviditetsrisk och
- marknadsrisk (valutarisk, ränterisk och prisrisk).

Koncernens principer för riskhantering har inrättats för att identifiera och analysera de risker som koncernen står inför, för att fastställa lämpliga risklimiter och kontroller och för att övervaka riskerna och efterlevnaden av limiter. Principerna och systemen för riskhantering granskas regelbundet för att återspegla förändringarna i marknadsvillkoren och koncernens verksamhet.

Kreditrisk

Kreditrisken är koncernens risk för finansiell förlust om en kund eller motpart till ett finansiellt instrument misslyckas med att fullgöra sina avtalsenliga åtaganden.

Koncernen är exponerad för kreditrisk på lån till koncernföretag, för kundfordringar och andra fordringar, likvida medel/kassa och bank och finansiella garantier enligt nedan.

Kreditriskexponering som uppstår för likvida medel och finansiella garantier som redovisas i not 13, hanteras av koncernen genom handel med väletablerade finansiella institut med hög kreditvärdighet.

För att kunna bedöma om kreditrisken på ett lån har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället, jämför koncernen risken för att ett fallissemang ska inträffa på lånet per balansdagen med risken för att ett fallissemang ska inträffa per dagen för det första redovisningstillfället.

När det gäller kundfordringar använder enheten historik och bedömning baserat på motpartens tidigare betalningar samt deras rykte och därmed risk för betalningsinställelse.

Kreditförlustreserver för förväntade kreditförluster redovisas för alla skuldinstrument inklusive kundfordringar, men med undantag för dem som redovisas till verkligt värde i resultaträkningen.

Den största exponeringen för kreditrisk presenteras i tabellen nedan:

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Koncernen

		2023			2022		
		Brutto Redovisat belopp/värde	Kreditförlust reserver	Upplupet anskaffningsvärde/verkligt värde	Brutto Redovisat belopp/värde	Kreditförlust reserver	Upplupet anskaffningsvärde/verkligt värde
Lån till intressebolag		10 575 862	-	10 575 862	-	-	-
Långfordringar		1 500	-	1 500	5 200	-	5 200
Kundfordringar och andra fordringar	11	81 815 834	(1 513 494)	80 302 340	160 609 908	(3 088 259)	157 521 649
Likvida medel/kassa och bank	13	139 675 276	-	139 675 276	97 266 632	-	97 266 632
		232 068 472	**(1 513 494)**	**230 554 978**	**257 881 740**	**(3 088 259)**	**254 793 481**

Noter till årsredovisningen

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Moderbolaget

		2023			2022		
		Brutto redovisat värde	Kreditförluster reserv	Upplupet anskaffningsvärde/verkligt värde	Brutto redovisat värde	Kreditförluster reserv	Upplupet anskaffningsvärde/verkligt värde
Lån till koncernföretag	10	180 330 537	(24 180 173)	156 150 364	205 925 627	(66 620 146)	139 305 481
Kundfordringar	11	1 500	-	1 500	1 500	-	1 500
Kundfordringar och andra fordringar	11	57 020	-	57 020	76 217	-	76 217
Likvida medel/kassa och bank	13	7 180 051	-	7 180 051	6 468 681	-	6 468 681
		187 569 108	**(24 180 173)**	**163 388 935**	**212 472 025**	**(66 620 146)**	**145 851 879**

Beloppen redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde beroende på redovisningsmetoden för den redovisade posten.

Likviditetsrisk

Koncernen är exponerad för likviditetsrisk, vilket är risken för att koncernen stöter på svårigheter när det gäller att uppfylla sina förpliktelser när de förfaller.

I hanteringen av likviditetsrisker har koncernen:
- lånefaciliteter och andra krediter som företaget kan använda för att tillgodose sina likviditetsbehov;
- inlåning i affärsbanker för att tillgodose sina likviditetsbehov;
- en mångfald olika finansieringskällor;
- interna kontrollprocesser för sitt rörelsekapital, sina kapitalutgifter och kassaflöden för att hantera likviditetsrisker.

Förfalloprofilen för de avtalsenliga kassaflödena för finansiella skulder som inte är derivat, och finansiella tillgångar som innehas för att minska risken, visas i tabellen nedan. Kassaflödena är ej diskonterade avtalsenliga belopp.

Koncernen – 2023

		Mindre än 1 år	1 till 2 år	2 till 5 år	Mer än 5 år	Summa	Redovisat belopp
Långfristiga skulder							
Lån från aktieägare	15	-	-	61 400 986		61 400 986	61 400 986
Finansiella skulder	19	-	-	33 433 669		33 433 669	33 433 669
Finansiella leasingförpliktelser	5	-	-	16 583 077		16 583 077	16 583 077
Kortfristiga skulder							
Leverantörsskulder och andra skulder	17	165 831 767	-	-		165 831 767	165 831 767
Finansiella skulder	19	7 185 693	-	-		7 185 693	7 185 693
Finansiella leasingförpliktelser	5	7 833 947	-	-		7 833 947	7 833 947
Checkräkningskredit	13	89 331	-	-		89 331	89 331
		180 940 738	**-**	**111 417 732**		**292 358 470**	**292 358 470**

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

20241031102432

Noter till årsredovisningen

		Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor		2023	2022	2023	2022

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Koncernen – 2022

		Mindre än 1 år	1 till 2 år	2 till 5 år	Mer än 5 år	Summa	Redovisat belopp
Långfristiga skulder							
Lån från aktieägare	15	-	-	63 639 424		63 639 424	63 639 424
Finansiella skulder	19	-	-	16 237 323		16 237 323	16 237 323
Finansiella leasingförpliktelser	5	-	-	26 959 289		26 959 289	26 959 289
Kortfristiga skulder							
Leverantörsskulder och andra skulder		224 799 219	-	-		224 799 219	224 799 219
Finansiella skulder	19	9 811 428	-	-		9 811 428	9 811 428
Finansiella leasingförpliktelser	5	7 073 738	-	-		7 073 738	7 073 738
Checkräkningskredit	13	16 685 542	-	-		16 685 542	16 685 542
		258 369 927	-	106 836 036		365 205 963	365 205 963

Moderbolaget – 2023

		Mindre än 1 år	1 till 2 år	2 till 5 år	Mer än 5 år	Summa	Redovisat belopp
Långfristiga skulder							
Lån från aktieägare	15	-	-	61 400 986	-	61 400 986	61 400 986
Kortfristiga skulder							
Leverantörsskulder och andra skulder	17	15 513 699	-	-	-	15 513 699	15 513 699
		15 513 699	**-**	**61 400 986**	**-**	**76 914 685**	**76 914 685**

Moderbolaget – 2022

		Mindre än 1 år	1 till 2 år	2 till 5 år	Mer än 5 år	Summa	Redovisat belopp
Långfristiga skulder							
Lån från aktieägare	15	-	-	63 434 686	-	63 434 686	63 434 686
Kortfristiga skulder							
Leverantörsskulder och andra skulder	17	17 680 239	-	-	-	17 680 239	17 680 239
		17 680 239	**-**	**63 434 686**	**-**	**81 114 925**	**81 114 925**

20241031102433

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

		Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i svenska kronor		2023	2021	2023	2021

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Valutarisk

Koncernen är exponerad för valutarisk som en följd av att vissa transaktioner och upplåning är angivna i utländska valutor. Valutaexponeringen hanteras inom godkända policyparametrar som utnyttjar utländska valutaterminskontrakt när det behövs. De utländska valutor som koncernen handlar i mest är ZAR, USD och NGN.

Exponering i svenska kronor

Nettoanskaffningsvärdena i svenska kronor för de olika exponeringarna är angivna i följande valutor. Beloppen har redovisats i svenska kronor genom omvandling av beloppen i utländsk valuta till stängningskursen på balansdagen:

Exponering i US-dollar:					
Omsättningstillgångar:					
Kassa och bank	13	11 729 162	11 526 411	5 168 281	6 286 292
Exponering i ZAR:					
Omsättningstillgångar:					
Kassa och bank	13	92 529 176	59 846 221	-	-
Exponering i NGN:					
Omsättningstillgångar:					
Kassa och bank	13	4 479 539	7 923 912	-	-
Sammanslagning av andra:					
Omsättningstillgångar:					
Kassa och bank	13	5 357 267	17 970 088	-	-
Nettoexponering för utländsk valuta i svenska kronor		**114 095 144**	**97 266 632**	**5 168 281**	**6 286 292**

Exponering i belopp i utländsk valuta

Nettoanskaffningsvärdena i utländsk valuta för exponeringen ovan var enligt följande:

Exponering i US-dollar:					
Omsättningstillgångar:					
Kassa och bank	13	1 162 644	1 105 407	512 302	602 856
Exponering i ZAR:					
Omsättningstillgångar:					
Kassa och bank	13	167 801 633	97 701 735	-	-
Exponering i NGN:					
Omsättningstillgångar:					
Kassa och bank	13	398 890 418	339 353 851	-	-

Valutakurser

Följande stängningskurser har tillämpats per balansdagen:

Svenska kronor per enhet i utländsk valuta:				
US-dollar	0,099	0,096	0,099	0,096
ZAR	1,814	1,633	1,814	1,633
NGN	89,047	42,827	89,047	42,827

20241031102434

Noter till årsredovisningen

31. Finansiella instrument och riskhantering (forts.)

Känslighetsanalys utländsk valuta

Följande information presenterar koncernens känslighet för en ökning eller minskning i respektive valuta som den är exponerad för. Känslighetskursen är den kurs som har använts när koncernen redovisar valutarisk internt för ledande befattningshavare och representerar ledningens bedömning av rimliga möjliga förändringar i valutakurserna. Känslighetsanalysen omfattar endast utestående belopp denominerade i utländsk valuta och justerar omräkningen per balansdagen. Det har inte gjorts några förändringar av de metoder och antaganden som har använts vid upprättandet av känslighetsanalysen jämfört med tidigare rapporteringsperiod.

Koncernen

Den 31 december 2023: om växelkursen SEK/ZAR hade varit 5,000 % (2022: 5,000 %) högre eller lägre under perioden, och alla andra variabler varit konstanta, skulle resultatet för det året ha varit 4 626 459 SEK (2022: 2 992 311 SEK) lägre eller högre.

Den 31 december 2023: om växelkursen SEK/NGN hade varit 5,000 % per år (2022: 5,000 %) högre eller lägre under perioden, och alla andra variabler varit konstanta, skulle påverkan på eget kapital för det året ha varit 223 977 SEK (2022: 396 196 SEK) lägre eller högre.

Den 31 december 2023: om växelkursen SEK/USD hade varit 5,000 % (2022: 5,000 %) högre eller lägre under perioden, och alla andra variabler varit konstanta, skulle resultatet för det året ha varit 586 458 SEK (2022: 576 320 SEK) lägre eller högre.

Ränterisk

Eftersom Moderbolaget inte har några väsentliga räntebärande finansiella tillgångar eller skulder är Moderbolagets intäkter, kostnader och kassaflöden från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntorna.

32. Händelser efter rapporteringsperioden

Verksamheten har beslutat ett namnbyte för att återspegla verksamhetens fokus som till övervägande del är djupt rotad på den afrikanska kontinenten. Det nya namnet på verksamheten är Travellab Africa.

Inga andra händelser efter rapportperioden har inträffat som motiverar offentliggörande.

Bolagets två större aktieägare och styrelsen har fortsatt en positiv syn på bolagets framtid och möjligheten att ta marknadsandelar med tillväxt. Styrelsen är medveten om att det, beroende på framtida försäljning, finns en risk att kassan inte räcker till. Bolagets två större aktieägare är beredda att investera ytterligare kapital för att täcka eventuella negativa kassaflöden.

33. Jämförelsetal

Vissa jämförelsetal har omklassificerats som ett resultat av tillämpningen av enhetlig mappning som tillämpas på alla enheter i koncernen eller för att återspegla en mer korrekt klassificering för kontots underliggande karaktär.

Effekterna av omklassificeringen är följande:

Rapport över finansiell ställning				
Innehav i intresseföretag	-	100 200	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	(100 200)	-	-

Docusign Envelope ID: E33738A5-A33D-4AFD-AD0C-3AFF09ED99A5

TravelLab Africa AB (f.d. TravelLab Global AB)

(Organisationsnummer 556581-4661)
Årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023

Noter till årsredovisningen

34. Förändringar i skulder till följd av finansieringsverksamhet

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamhet - Koncernen - 2023

	Ingående balans	Finansiella kostnader	Klassificering söverföring	Förändringar i utländsk valuta	Återbetalningar	Erhållna betalningar	Övriga icke kontanta rörelser	Nya hyresavtal	Utgående balans
Finansiella skulder	26 048 751	1 402 404	28 778 736	(3 353 014)	(128 387 092)	116 129 069	508	-	40 619 362
Övriga finansiella skulder	462 691	-	-	-	-	-	(46 168)	-	416 523
Lån från intresseföretag	636 755	-	-	-	(599 396)	-	57 635	-	94 994
Lån från aktieägare	63 639 424	-	-	(2 238 438)	-	-	-	-	61 400 986
Finansiella leasingförpliktelser	34 033 027	2 190 396	-	(3 122 763)	(7 661 986)	-	(3 936 156)	2 914 506	24 417 024
	124 820 648	**3 592 800**	**28 778 736**	**(8 714 215)**	**(136 648 474)**	**116 129 069**	**(3 924 181)**	**2 914 506**	**126 948 889**
Summa skulder från finansieringsverksamheten	**124 820 648**	**3 592 800**	**28 778 736**	**(8 714 215)**	**(136 648 474)**	**116 129 069**	**(3 924 181)**	**2 914 506**	**126 948 889**

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamhet - Koncernen - 2022

	Ingående balans	Finansiella kostnader	Bankavgifter	Förändringar i utländsk valuta	Återbetalningar	Erhållna betalningar	Övriga icke-kontanter rörelser	Nya hyresavtal	Utgående balans
Finansiella skulder	35 854 518	2 759 301	6 899	3 093 194	(15 934 226)	269 065	-	-	26 048 751
Övriga finansiella skulder	516 291	-	-	-	-	-	(53 600)	-	462 691
Lån från intresseföretag	1 267 190	-	-	-	(630 435)	-	-	-	636 755
Lån från aktieägare	55 281 532	-	-	8 357 892	-	-	-	-	63 639 424
Finansiella leasingförpliktelser	32 473 353	2 532 877	-	2 699 228	(9 309 029)	-	(687 674)	6 324 272	34 033 027
	125 392 884	**5 292 178**	**6 899**	**14 150 314**	**(25 873 690)**	**269 065**	**(741 274)**	**6 324 272**	**124 820 648**
Summa skulder från finansieringsverksamheten	**125 392 884**	**5 292 178**	**6 899**	**14 150 314**	**(25 873 690)**	**269 065**	**(741 274)**	**6 324 272**	**124 820 648**

20241031102436

Noter till årsredovisningen

35. Eventualförpliktelser

Eventualförpliktelser redovisas nedan för pågående tvister. Beloppen har redovisats som eventualförpliktelser eftersom kassaflödet inte är sannolikt (dvs. lägre än 50 %) och därför inte kan redovisas som en avsättning.

Följande rättsförfaranden har inletts mot oss:	Belopp (US$)	Framgång (%)	Återstående exponering
Travelstart Web Logistics Limited - Aminat Akanbi: Felaktig uppsägning	80 842	45%	36 379
Travelstart Egypt Limited - Ahmed: Lön & felaktig uppsägning	158 362	50%	79 181
Travelstart Egypt Limited - Manhattan: En fordran mot företaget och Stephan Ekberg gemensamt att betala ersättning på 1 miljon EGP på grund av att belopp inte betalats enligt ett avtal som påstås vara felaktigt uppsagt.	609 720	10%	60 971

36. Ställda säkerheter

För att säkra upplåningen från Nedbank som anges i not 11 och ytterligare checkräkningskrediter ställdes följande säkerhet av Moderbolaget:
- - Begränsade borgensförbindelser (med införlivande av överlåtelse av fordringar), till förmån för Nedbank, av TravelLab Africa AB (Sverige) till ett belopp av 150 miljoner ZAR och Club Travel SA (Pty) Ltd till ett belopp av 108 miljoner ZAR;
- Överlåtelse av alla nuvarande och framtida gäldenärer i företaget samt Club Travel SA (Pty) Ltd;
- Pantsättning och överlåtelse av 100 % av aktierna i Moderbolaget
- Pantsättning och överlåtelse av 51 % av aktierna i Nightsbridge Availability Distribution Systems (Mauritius);
- Pantsättning och överlåtelse av 100 % av aktierna i Flightsite (Pty) Ltd som innehas av Club Travel SA (Pty) Ltd.

Moderbolaget har inga avsikter att ge ekonomiskt stöd till konsoliderade strukturerade enheter, utom i den utsträckning som krävs för deras betalningsbalanser för att säkerställa att enheterna kan fortsätta som löpande verksamheter.
Koncernen har bankgarantier till förmån för Investec Bank Limited (Sydafrika) och Zenith Bank Limited i Nigeria för värden som anges i not 13.

Stockholm den

H. M. Ekberg

A Traversone

vår revisionsberättelse har avlämnats den

Forvis Mazars AB

Åsa Andersson Eneberg
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas.

20241031102437

DocuSign

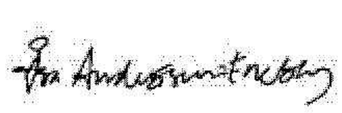
Certificate Of Completion

Envelope Id: E33738A5A33D4AFDAD0C3AFF09ED99A5
Status: Completed
Subject: Complete with Docusign: sv-TLG draft AFS FY2023 28 Oct 2024 final to sign.pdf
Source Envelope:
Document Pages: 81
Certificate Pages: 2
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+02:00) Harare, Pretoria
Signatures: 3
Initials: 0

Envelope Originator:
Saufiyya Mookadam
Longkloof Studios, Block B
Darters Road, Gardens
Cape Town, 8000
saufiyya@safarinow.com
IP Address: 169.0.252.147

Record Tracking

Status: Original
28-Oct-2024 | 20:20
Holder: Saufiyya Mookadam
saufiyya@safarinow.com
Location: DocuSign

Signer Events	Signature	Timestamp
Andrea Traversone atraversone@amadeuscapital.com Director amadeus capital Security Level: Email, Account Authentication (None) **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via DocuSign	 Signature Adoption: Uploaded Signature Image Using IP Address: 217.9.99.232	Sent: 28-Oct-2024 | 20:23 Viewed: 29-Oct-2024 | 11:43 Signed: 29-Oct-2024 | 11:43
Hannah Ekberg hannahekberg@gmail.com Security Level: Email, Account Authentication (None) **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via DocuSign	 Signature Adoption: Drawn on Device Using IP Address: 176.10.144.30 Signed using mobile	Sent: 28-Oct-2024 | 20:23 Viewed: 28-Oct-2024 | 21:03 Signed: 28-Oct-2024 | 22:21
Åsa Andersson Eneberg asa.andersson@mazars.se Security Level: Email, Account Authentication (None) **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via DocuSign	 Signature Adoption: Drawn on Device Using IP Address: 217.61.227.139	Sent: 29-Oct-2024 | 11:43 Viewed: 29-Oct-2024 | 18:08 Signed: 29-Oct-2024 | 18:09

In Person Signer Events	Signature	Timestamp

Editor Delivery Events	Status	Timestamp

Agent Delivery Events	Status	Timestamp

Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp

Certified Delivery Events	Status	Timestamp

Carbon Copy Events	Status	Timestamp

Witness Events	Signature	Timestamp

Notary Events	Signature	Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	28-Oct-2024 | 20:23
Certified Delivered	Security Checked	29-Oct-2024 | 18:08
Signing Complete	Security Checked	29-Oct-2024 | 18:09
Completed	Security Checked	29-Oct-2024 | 18:09

Payment Events	Status	Timestamps

20241031102438

20241031102439

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i TravelLab Africa AB
Org. nr 556581-4661

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för TravelLab Africa AB för år 2023.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU. 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 på 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 på 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.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvarig för våra uttalanden.

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

Penneo dokumentnyckel: AOIP4-OYPMU-HHVMF-ZWBKY-WFE04-EBIZS

20241031102440

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 TravelLab Africa AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Anmärkning

Nedanstående anmärkning påverkar inte mina uttalanden ovan.

Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap 10§ aktiebolagslagen, hålla årsstämma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

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

Forvis Mazars AB

Åsa Andersson Eneberg
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Penneo dokumentnyckel: A0IP4-OYPMU-HHVMF-ZWBKY-WF5O4-EBIZ5

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

20241031102441

Åsa Andersson Eneberg
Revisor
På uppdrag av: Forvis Mazars AB
Serienummer: 33b12600b17892[...]e2e89acdb6740
IP: 217.61.xxx.xxx
2024-10-29 16:11:26 UTC

BankID

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Penneo dokumentnyckel: A0IP4-OYPMU-HHVMF-ZWBKY-WFE04-EBIZ5

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com.** Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**