20220426083381

FASTSTÄLLELSEINTYG TILL ÅRSREDOVISNING

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

Undertecknad Petter Samlin i Nordic Leisure Travel Group Holdings AB, org.nr 559222-2797, intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 24 februari 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

The undersigned Petter Samlin of Nordic Leisure Travel Group Holdings AB, reg. no. 559222-2797, hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and balance sheet were adopted on 24 February 2022. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.

Stockholm 21 april 2022

Petter Samlin

20220426083631

ÅRSREDOVISNING

för

Nordic Leisure Travel Group Holdings AB

Org.nr. 559222-2797

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

Innehåll **Sida**

- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	6
- balansräkning	7
- kassaflödesanalys	9
- noter	10
- underskrifter	17

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083362

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

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i KSEK.

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

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

Bolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till -40 (7) mkr.

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

Flerårsjämförelse*

	2020/2021	**2019/2020**
Nettoomsättning	7 660	6 175
Res. efter finansiella poster	-39 956	7 331
Soliditet (%)	48,39	81,34
Rörelseresultat	-21 580	13 345

*Definitioner av nyckeltal, se noter

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

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

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

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Covid-19-utbrottet 2020 och 2021 har påverkat koncernens verksamhet väsentligt då man inte har kunnat bedriva sin verksamhet som vanligt på grund av reserestriktioner från myndigheterna i Norden, över hela Europa och världen i allmänhet. För att möta de nya marknadsvillkoren har vi anpassat vår verksamhet under pandemin och introducerat ett "Safe Travel"-koncept, där våra

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426085363

kunder kan resa säkert med våra flygplan och bo säkert på våra hotell. Under pandemin har vårt mål som alltid varit att fokusera på våra kunder och gäster. Organisationen har därför gjort en omfattande satsning för att ständigt hålla informationen uppdaterad på våra hemsidor gällande olika länders krav och regler samt en ständig kommunikation genom olika kanaler när saker plötsligt förändras från en dag till en annan. Allt för att kunderna ska känna sig trygga inför sin resa och för att göra det så enkelt som möjligt att resa.

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

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

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

Koncernens dotterbolag har tagit del av olika typer av Covid-19 stöd såsom permitteringsstöd och uppskov med skattebetalningar, vilket minskat behovet av finansiering från Bolaget.

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

Då Bolaget har varit förlustbringande under året har det genererat ett skattemässigt underskott och bolaget har kapitaliserat uppskjuten skattefordran om 3,8 msek för detta räkenskapsår.

Under året har Bolaget mottagit totalt 450 mkr genom ovillkorade aktieägartillskott samt lämnat ovillkorade aktieägartillskott om 1 020 mkr till dotterbolagen. För att stärka Bolagets och koncernens kapital ytterligare integreras även resterande del av koncernens spanska hotellbolag under 2021/22 motsvarande ett substansvärde om 394 mkr. Transaktionen genomfördes 4 januari 2022.

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

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

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

Efter balansdagen har smittspridningen av Covid-19 ökat men i och med att fler fortsätter att vaccinera sig i de nordiska länderna och på våra destinationer och restriktionerna under januari och februari har hävts i bland annat Danmark och Sverige, så ser vi hoppfullt på framtiden och att vi är tillbaka på mer normala volymer under sommaren 2022.

Förväntad framtida utveckling
Koncernens och indirekt Bolagets kortsiktiga utveckling påverkas naturligtvis av pandemin med Covid-19 och härmed sammanfallande omvärldsfaktorer. För att minska smittspridningen på de resor som genomförs fortsätter våra researrangörer att

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083364

fokusera på att följa berörda myndigheters krav och våra egna utökade säkerhetsåtgärder genomförda.

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

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

Baserat på ovanstående är ledningen fortfarande övertygad om att resemarknaden kommer att normaliseras efter Covid-19.

Mot bakgrund av detta förväntar sig Bolaget att det hos dotterbolagen sker en succesiv återgång till normal verksamhet samtidigt som intjäningen successivt ökar vartefter restriktionerna hävs. Detta innebär det att Bolagets aktieinnehav i koncernföretag fortsatt kan försvaras vilket även genomförda tester styrker. Utöver detta innebär ett förbättrat marknadsläge och dotterbolagens förbättrade situation att behovet för finansiering från Bolaget minskar i takt med att den egna intjäningen tar fart.

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

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

Terminskontrakten, som centraliserats och går via Bolaget, används för att säkra framtida kontrakterade varuflöden. Vid eventuell vinst eller förlust relaterat till säkringstransaktionen redovisas över resultatet i samma period som det underliggande flödet redovisas för att motverka värdeförändringar av de säkrade transaktionerna.

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

Under perioden har dotterbolagen redovisat en avsättning för avbrutna terminskontrakt om 0 kkr (184 096). För mer information se i not 20.

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083365

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	50	0	1 498 125		1 498 125
Erhållna aktieägartillskott			449 888		449 888
Årets resultat				-36 125	-36 125
Belopp vid årets utgång	50	0	1 948 013	-36 125	1 911 939

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står:

Till årsstämmans förfogande står	
balanserat resultat	1 948 013 692
årets resultat	-36 124 644
	1 911 889 048
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	1 911 889 048
	1 911 889 048

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

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PSZ, HM, ML, BL

20220426083666

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

RESULTATRÄKNING

	Not	2020-10-01 2021-09-30	2019-10-14 2020-09-30
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	3	7 660	6 175
Bruttoresultat		7 660	6 175
Administrationskostnader	4	-29 240	-7 124
Övriga rörelseintäkter		0	14 294
		-29 240	7 170
Rörelseresultat		-21 580	13 345
Resultat från finansiella poster			
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		0	-200
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	65 920	24 566
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-84 296	-30 380
		-18 376	-6 014
Resultat efter finansiella poster		-39 956	7 331
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag	7	0	-7 530
		0	-7 530
Resultat före skatt		-39 956	-199
Skatt på årets resultat	8	3 831	-1 675
Årets resultat		**-36 125**	**-1 874**

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083367

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

BALANSRÄKNING

	Not	2021-09-30	2020-09-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9	2 275 899	1 255 042
Fordringar hos koncernföretag	10	331 809	0
Uppskjuten skattefordran	11	3 831	0
		2 611 539	1 255 042
Summa anläggningstillgångar		2 611 539	1 255 042
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		120	0
Fordringar hos koncernföretag		1 206 252	579 184
Övriga fordringar		4 222	4 969
		1 210 594	584 153
Kassa och bank			
Kassa och bank	12	128 688	2 458
Summa kassa och bank		128 688	2 458
Summa omsättningstillgångar		1 339 282	586 611
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 950 821**	**1 841 653**

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083683

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital			
Aktiekapital	13	50	50
		50	50
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		1 948 014	1 500 000
Årets resultat		-36 125	-1 874
		1 911 889	1 498 126
Summa eget kapital		1 911 939	1 498 176
Långfristiga skulder	14		
Skulder till kreditinstitut		501 268	299 263
Summa långfristiga skulder		501 268	299 263
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 676	2 174
Skulder till koncernföretag		1 526 518	7 597
Aktuell skatteskuld		1 675	1 675
Övriga skulder		50	1 745
Checkräkningskredit/koncernkonto	15	0	30 879
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	7 695	144
Summa kortfristiga skulder		1 537 614	44 214
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3 950 821**	**1 841 653**

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083369

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

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2021-09-30	2020-09-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-21 580	13 345
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	17	7 162	5 169
Erhållen ränta m.m.		65 920	24 566
Erlagd ränta		-84 296	-30 380
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-32 794	12 700
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		-1 748	0
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		-624 693	-584 153
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-498	2 174
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		1 525 146	27 466
Kassaflöde från den löpande verksamheten		865 413	-541 813
Investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag	9	-1 020 858	-1 255 042
Årets lämnade lån till koncernföretag	10	-331 809	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 352 667	-1 255 042
Finansieringsverksamheten			
Erhållna aktieägartillskott		449 888	1 500 000
Koncernbidrag		-7 530	0
Upptagna långfristiga lån		202 005	299 263
Förändring checkräkningskredit		-30 879	0
Inbetalt aktiekapital		0	50
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		613 484	1 799 313
Förändring av likvida medel		126 230	2 458
Likvida medel vid årets början		2 458	0
Likvida medel vid årets slut	12	**128 688**	**2 458**

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083 70

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

NOTER
Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Koncernredovisning

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

Bokslutsdispositioner
Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

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

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

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

Skatter

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426088371

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426086372

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

Kassaflödesanalys

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

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

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083373

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 3 Inköp och försäljning inom koncernen	2020/2021	2019/2020
Andel av försäljningen som avser koncernföretag	100%	100%
Andel av inköpen som avser koncernföretag	36%	50%

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

Not 4 Ersättning till revisorer	2020/2021	2019/2020
Revisionsuppdrag Öhrlings PricewaterCoopers AB	72	15
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	205	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	484	0
	761	15

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

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter	2020/2021	2019/2020
Externa ränteintäkter	38 323	23 288
Koncerninterna ränteintäkter	27 597	1 278
	65 920	24 566

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter	2020/2021	2019/2020
Externa räntekostnader	69 520	30 122
Koncerninterna räntekostnader	10 594	258
Garantikostnader	4 182	0
	84 296	30 380

Not 7 Bokslutsdispositioner	2020/2021	2019/2020
Lämnade koncernbidrag	0	-7 530
Summa	**0**	**-7 530**
Summa Total	**0**	**-7 530**

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083374

Not 8 Skatt på årets resultat

	2020/2021	2019/2020
Aktuell skatt	0	-1 675
Uppskjuten skatt	3 831	0
	3 831	-1 675

Avstämning av effektiv skatt

	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		-39 956		-199
Skatt enligt gällande skattesats	-21,40%	8 551	-21,61%	43
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	11,44%	-4 570	863,31%	-1 718
Skatteeffekt av ändrade skattesatser	0,37%	-149		0
Redovisad effektiv skatt	-9,59%	3 831	841,70%	-1 675

Not 9 Andelar i koncernföretag

Företag Organisationsnummer	Säte	Antal/Kap. andel %	2021-09-30 Redovisat värde	2020-09-30 Redovisat värde
Nordic Leisure Travel Group AB 559222-3019	Stockholm	50 000 100,00%	289 050	289 050
Ving SVE AB 559222-3027	Stockholm	50 000 100,00%	562 050	320 050
Nordic Leisure Travel Group Denmark A/S 18 80 90 36	Köpenhamn	960 000 100,00%	518 515	559
Ving Norge AS 915 894 151	Oslo	504 300 100,00%	510 667	409 947
Oy Tjäreborg Ab 0114101-6	Helsingfors	10 000 100,00%	246 173	195 498
Vingresor España SA A-35093129	Las Palmas	50 000 100,00%	117 599	8 093
Astral Hellas SA 021858650000	Kreta	1 000 70,00%	8 093	8 093
Sunwing Hotels Cyprus Ltd HE 17216	Ayia Napa	50 000 100,00%	23 702	23 702
NLTG Hotels Holding AB 559221-7888	Stockholm	50 000 100,00%	50	50
			2 275 899	1 255 042

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

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083753

Not 10 Fordringar hos koncernföretag	**2021-09-30**	**2020-09-30**
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Tillkommande	331 809	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	331 809	0
Utgående redovisat värde	331 809	0

Not 11 Uppskjuten skatt	**2021-09-30**	**2020-09-30**
Uppskjutna skattefordringar		
Outnyttjade underskottsavdrag	3 831	0
	3 831	0

	2021-09-30	**2020-09-30**
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Tillkommande fordringar	3 831	0
Utgående redovisat värde	3 831	0

Not 12 Likvida medel	**2021-09-30**	**2020-09-30**
Kassa och bank	128 688	0
Medel på koncernkonto	0	483
Spärrade medel	0	1 975
	128 688	2 458

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

Not 13 Upplysningar om aktiekapital

	Antal aktier	**Kvotvärde per aktie**
Antal/värde vid årets ingång	50 000	1,00
Antal/värde vid årets utgång	50 000	1,00

Not 14 Långfristiga skulder	**2021-09-30**	**2020-09-30**
Skulder till kreditinstitut	501 268	299 263

Bolaget har en tecknad "Revolving Credit Facility" (RCF) med DnB om 1 000 mkr (1 000). Av dessa är 520 mkr (310) överflyttade till cashpoolen och redovisas som långfristiga skulder mot kreditinstitut i balansräkningen. Lånet förfaller till betalning november 2024. Bolaget har under året etablerat en ny kreditfacilitet om 785 mkr med Exportkreditnämnden (EKN).

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083776

Not 15 Checkräkningskredit

Bolagets nyttjade kredit i cashpoolen är 0 kkr (30 879) på balansdagen.

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2021-09-30	2020-09-30
Upplupna räntekostnader	4 943	0
Övriga poster	2 752	144
	7 695	144

Not 17 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2021-09-30	2020-09-30
Avskrivningar	7 162	5 369
	7 162	5 369

Not 18 Eventualförpliktelser	2021-09-30	2020-09-30
Garantiåtagande avseende resegarantier	1 867 630	1 613 230
Garantiåtagande DnB	1 785 000	1 000 000
Garantiåtagande Vaxtfonden	960 260	990 916
Moderbolagsgaranti	100 000	100 000
	4 712 890	3 704 146

Moderbolagsgarantin avser koncernbolaget Sunclass Airlines ApS åtagande enligt flygleaseavtal.

Not 19 Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

Till årsstämmans förfogande står	
balanserat resultat	1 948 014
årets resultat	-36 125
	1 911 889
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	1 911 889
	1 911 889

Not 20 Derivatinstrument som används för säkringsändamål	2021-09-30	2020-09-30
Valutaterminer positiva värden	10 404	94 129
Bränsleswappar positiva värden	15 691	0
Valutatreminer negativa värden	-1 469	-75 743
Bränsleswappar negativa värden	-255	-248 966
	24 371	-230 580

Per 2021-09-30 har dotterbolagen, via Bolaget, utestående valutaterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 637 416 kkr (3 112 072) samt utestående bränsleterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 96 798 kkr (530 865).

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

20220426083777

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

Not 21 Väsentliga händelser efter balansdagen

Efter balansdagen har Bolaget slutfört en förvärvsprocess av det spanska hotellbolaget som hanterar koncernens koncepthotell på Mallorca och Kanarieöarna. Överlåtelsen av aktierna, till ett värde av 394 msek, genomfördes 4 januari 2022.

Efter balansdagen har Bolaget lämnat totalt 182,5 mkr i ovillkorade aktieägartillskott till dotterbolag.

Stockholm 2022-02-23

Magnus Wikner
Verkställande direktör

Torgeir Silseth

Harald Mix

Petter Stordalen

Matthew Lenczner

Petter Samlin

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2022-02-24

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Transaction 09222115557463593576 Signed MW, TS, PS1, PS2, HM, ML, BL

Verification

Transaction 09222115557463593576

20220423083378

Document

2022-02-23 Nordic Leisure Travel Group Holdings AB ÅR FY2021 Final
Main document
17 pages
Initiated on 2022-02-23 13:42:38 CET (+0100) by Johnnie Schmidt (JS)
Finalised on 2022-02-24 10:03:25 CET (+0100)

Initiator

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

Signing parties

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

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Lars Magnus Wikner"
Signed 2022-02-23 16:06:27 CET (+0100)

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

bankID

The name returned by Norwegian BankID was "Torgeir Silseth"
BankID issued by "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2020-12-22 19:39:59 CET (+0100)
Signed 2022-02-23 15:51:00 CET (+0100)

Petter Samlin (PS1)
ID number 7908210375
petter.samlin@altor.com

BankID

Petter Stordalen (PS2)
pas@strawberry.no

bankID

The name returned by Norwegian BankID was "Petter Anker Stordalen"

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20220426083379

Verification

Transcription 09222115557463593576

The name returned by Swedish BankID was "Håkan Petter Samlin"
Signed 2022-02-23 13:52:47 CET (+0100)

BankID issued by "DNB Bank ASA"
2020-06-25 15:44:37 CEST (+0200)
Signed 2022-02-23 21:01:04 CET (+0100)

Harald Mix (HM)
ID number 196005107153
harald.mix@altor.com

BankID

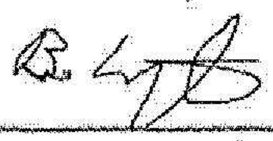
The name returned by Swedish BankID was "Harald Mix"
Signed 2022-02-24 09:44:57 CET (+0100)

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

Signed 2022-02-23 15:52:37 CET (+0100)

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

BankID



The name returned by Swedish BankID was "Bo Curt Elof Lagerström"
Signed 2022-02-24 10:03:25 CET (+0100)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more

Verification

Transcription 09222115557463593576

20220426083800

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

20220426083382

Revisionsberättelse

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordic Leisure Travel Group Holdings AB för räkenskapsåret 1 oktober 2020 till 30 september 2021.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

✔ Signerat 2022-02-24 09:04:41 UTC Oneflow ID 2721224 Sida 1 / 3

20220426083383

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordic Leisure Travel Group Holdings AB för räkenskapsåret 1 oktober 2020 till 30 september 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Datum: enligt vår digitala signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Signerat 2022-02-24 09:04:41 UTC

Deltagare

ÖHRINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2022-02-24 09:04:41 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Curt Elof Lagerström — Datum

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20220426083844

20221123086O0

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2020/21 – NLTG HOLDCO AB

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

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

Innehållsförteckning **Sida**

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086O1

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ägarförhållanden

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

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

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

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

Verksamheten

Bolaget

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

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

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

Koncernen

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

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

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

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

Flerårsöversikt

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086O2

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

Definition av nyckeltal framgår av redovisningsprinciperna i Not 1.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

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

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

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086O3

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086O4

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086O5

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

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

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

Vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står:

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

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086O6

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

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

20221123086O7

KONCERNENS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086O8

KONCERNBALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086O9

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

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

Se även not 17

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

Se även not 17

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086610

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086111

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

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

20221123086612

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

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

Eget kapital			
Bundet eget kapital	17		
Aktiekapital		130	110
Summa bundet eget kapital		**130**	**110**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 730 791	1 499 940
Balanserat resultat		595 319	-
Årets resultat		-1 653	-675
Summa fritt eget kapital		**2 324 457**	**1 499 265**
Summa eget kapital		**2 324 587**	**1 499 375**
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	20	35 191	-
Summa långfristiga skulder		**35 191**	**-**
Kortfristiga skulder			
Skatteskulder		-	-
Övriga skulder		-	50
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	437	675
Summa kortfristiga skulder		**437**	**725**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 360 215**	**1 500 100**

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086l3

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

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

Se not 17

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

20221123086614

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086l5

NOTER

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

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

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

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

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

Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086i6

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

Intäktsredovisning

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

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

Sålda varor och tjänster på resmålet redovisas vid köptillfället.

Varor sålda via webbshop redovisas vid leveranstillfället.

Andra typer av intäkter
Franchiseintäkter redovisas enligt det kontrakterade åtagandet.

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

Provisionsintäkter redovisas vid kundens avresa.

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

Ersättning till anställda

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

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

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

2022-02-23

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

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

20221123086617

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

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

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

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

Immateriella anläggningstillgångar

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

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

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

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

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

Negativ goodwill intäktsförs omedelbart vid förvärvet.

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, MI, BL

20221123086618

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086619

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

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

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

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

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

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

Nyckeltal

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

Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086620

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

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

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

Not 2. Uppskattningar och bedömningar

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

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

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

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

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

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

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

20221123086621

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

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

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

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

Styrelsemedlemmar och VD i dotterbolag redovisas som övriga anställda.

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086622

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

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

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

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

Not 6. Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar

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

Avskrivningarna ingår som en del av administrationskostnaderna.

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

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

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

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

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

20221123086623

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

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

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086624

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

Not 12. Immateriella anläggningstillgångar

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086625

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086626

Not 13. Materiella anläggningstillgångar

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, MK, BL

20221123086627

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

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

Not 14. Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086628

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

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

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

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

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

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

Not 17. Eget kapital

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086629

Not 18. Uppskjutna skatter

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086630

Not 19. Övriga avsättningar

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

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

Moderbolaget redovisar inga avsättningar

Not 20. Långfristiga skulder

2020-09-30

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

FY 2019/20: Moderbolaget redovisar inga långfristiga skulder

2021-09-30

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086631

Not 22. Checkräkningskredit

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086632

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

I resultat efter finansiella poster ingår:

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

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

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

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

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

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

Not 28. Händelser efter balansdagen

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

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

Transaction 09222115557463593637 Signed TS, PS, ML, BL

20221123086333

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

Not 30. Vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står:

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

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

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

20221123086634

Underskrifter

Stockholm den 23 februari 2022

Torgeir Silseth
Styrelseordförande

Matthew Lenczner
Styrelseledamot

Petter Samlin
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2022-02-23

Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

Verification

Transaction 09222115557463593637

Document

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

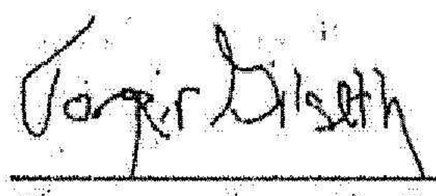
Initiator

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

Signing parties

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

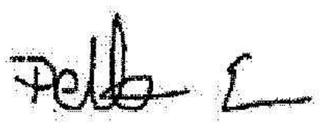
bankID



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

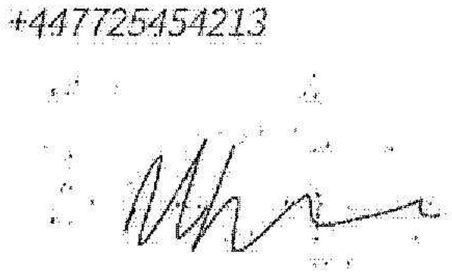
Petter Samlin (PS)
ID number 7908210375
petter.samlin@altor.com

BankID



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

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



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

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

BankID

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20221123086335

20221123086636

Verification

Transaction 09222115557463593637

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

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

20221123086637

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

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

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

20221123086638

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Datum: enligt vår digitala signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor

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

20221123086639

Deltagare

ÖHRINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID	*2022-02-23 17:37:31 UTC*
Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Curt Elof Lagerström	Datum
Bo Lagerström	
Auktoriserad revisor	
	Leveranskanal: E-post