20230630056629

Årsredovisning

för

Gotogate International AB

556538-1265

Räkenskapsåret

2022–01–01 – 2022–12–31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Gotogate International AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 27 juni 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Uppsala den 29 juni 2023

Johan Elwin

20230630056330

Styrelsen och verkställande direktören för Gotogate International AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022–01–01 – 2022–12–31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget har sitt säte i Uppsala. Bolaget ingår i Etraveli-gruppen som erbjuder ett brett utbud av flyg, boende och andra reserelaterade tjänster och är verksamt på mer än 75 marknader globalt med varumärken såsom Supersaver, Gotogate, Mytrip och Flight Network samt metasöktjänsten Flygresor.se i Sverige. Etraveli-gruppen är en av de största flygcentrerade online-aktörerna i världen. Bolaget har sin försäljning/förmedling huvudsakligen i Europa och Asien men också på marknader med stor tillväxtpotential.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Covid-19 uppdatering

Försäljningen har under 2022 påverkats negativt av Covid-19 och relaterade reserestriktioner. Etraveli-gruppen såg dock en stark återhämtning med den fortsatta utrullningen av vaccin och den gradvisa hävningen av reserestriktioner. Gruppen hade väsentligt fler sålda ordrar under 2022 jämfört med 2019 och före pandemin (+75% vs 2019). Lönsamheten ökade också månad för månad under 2022 och EBITDA för 2022 var något bättre för Gruppen jämfört med 2019 och nivån före pandemin. Etraveli Group fortsätter att ha en mindre lönsam ordermix med en högre andel inrikes ordrar på bekostnad av de mer lönsamma långresorna. Ordermixen förbättrades under 2022 och väntas normaliseras än mer i takt med att fler restriktioner lyfts.

Etraveli-gruppen har bibehållit en stark finansiell position med ett överskott av pengar på banken vilket gjort det möjligt för företaget att hantera en lång period av avmattning i verksamheten. Gruppen har inte behövt skaffa någon ytterligare finansiering under pandemin och har i slutet av året fortsatt att ha en stark likviditet med ett positivt kassaflöde under 2022 och utnyttjar inte någon av de tillgängliga kreditfacilititerna. Utsikterna för 2023 är goda och analyser av framtida scenarion visar att Etraveli-gruppen har en tillräcklig likviditet för att stå emot en långvarig pandemi utan att behöva ta in ytterligare finansiering.

Under det senaste året har Gruppen fortsatt att utnyttja sin starka position och fokuserat på att göra framsteg inom strategiska kärninitivativ, stärka branschrelationerna och förbättrat den övergripande strategiska positioneringen. Detta har gjort det möjligt för Gruppen att ta marknadsandelar och utöka det geografiska fotavtrycket under 2022 vilket har resulterat i en väsentligt förbättrad marknadsposition. Med koncernens fokus på fritidsresor är vi väl positionerade för att fortsätta att dra fördel av den snabbare marknadsåterhämtningen inom detta marknadssegment.

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630053631

Booking Holdings köper Etraveli-gruppen
Den 23 november 2021 meddelade Booking Holdings att de ingått ett avtal med de fonder som förvaltas av CVC Capital Partners om att förvärva Etraveli-gruppen för ca 1,63 miljarder Euro. Slutförandet av förvärvet är föremål för vissa stängningsvillkor inklusive myndighetsgodkännande. Vi erhöll myndighetsgodkännande från Konkurrens- och marknadsverket (CMA) i Storbritannien 29 september 2022 och väntar nu myndighetsgodkännande från Europeiska Kommissionen (EC). 16 november 2022 meddelade Europeiska Kommissionen att de beslutat ta utredningen till en andra fas. Även om vi är besvikna över detta beslut har vi en hög grad av tillförsikt för att transaktionen slutligen kommer att godkännas under 2023. I samband med förvärvet kommer de aktieägarlån samt term loan som finns i koncernen att betalas tillbaka. Av den anledningen har dessa lån samt de relaterade lånen som allokerats ner i dotterbolagen klassificerats som kortfristiga per 2022-12-31.

Efterutdelning
Vinstutdelning har under 2022 lämnats med 33 696 843 SEK vilket beslutats på en extra bolagsstämma.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Covid-19 (Coronaviruset) uppdatering och utsikter
Koncernen har fortsatt att leverera väsentligt fler bokningar hittills under 2023 jämfört med nivåerna före Covid-19, tack vare en stärkt marknadsandel och en stark underliggande efterfrågan. Även lönsamheten har varit på en högre nivå jämfört 2019.

Koncernen fortsätter att ha en mycket stark finansiell position med högre nivåer av tillgängliga medel på banken jämfört med före Covid-19.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Den koncern i vilken Gotogate International AB ingår påverkas av ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha en betydande inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning. Exempel på risker är politiska och sociala risker, naturkatastrofer, hälsorisker (epidemier/pandemier), klimatförändringar, konjunkturberoende, IT relaterade risker och ökad konkurrens. Koncernen är genom sin verksamhet även exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagets resultat och ställning till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer, refinansierings- och kreditrisker.

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

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

Etraveli-gruppen har under 2022 reviderat riskerna från 2021 med beaktande av nuvarande kunskap och information om branschen. Genom detta arbete har fem av de mest relevanta riskerna klassificerats som hög risk och tjugoen som medium risk.

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630005632

Exempel på identifierade risker:
Hög risk: kundnöjdhet, naturkatastrofer och hälsorisker (epidemier/pandemier), makroekonomiska fakturor (såsom ökade priser på olja och bränsle som påverkar branschen) och förändrade regler på marknaden, beroende av nyckepartners/tredje-part.
Medium risk: finansiell och legal exponering kopplad till internationell expansion, global brist på hårdvara för vårt datacenter, IT-system m fl.

Dessa risker har utvärderats och följs upp av ledningen på regelbunden basis och presenteras för styrelsen på löpande basis. Sedan 2020 har det varit en årlig process att validera och gå igenom Gruppens risker för att säkerställa att åtgärder och fokus ligger på de mest relevanta riskerna. Under 2022 har fokus skiftat till att förbättra kundupplevelsen och skapa skalbarhet för tillväxt genom att investera i system, processer och medarbetare.

Ledningens kommentarer avseende den finansiella påverkan av Covid-19
Etraveli-gruppen har bibehållit en stark finansiell position med ett överskott av pengar på banken vilket gjort det möjligt för företaget att hantera en lång period av avmattning i verksamheten. Koncernen har inte behövt skaffa någon ytterligare finansiering under pandemin och har i slutet av året fortsatt att ha en stark likviditet med positivt kassaflöde under 2022 och utnyttjar inte någon av de tillgängliga kreditfacilititerna. När man blickar framåt mot 2023 har en analys av framtida scenarios kommit till slutsatsen att Etraveli-gruppen har en tillräcklig likviditet för att stå emot en långvarig pandemi utan att behöva ta in ytterligare finansiering.

Ägarförhållanden

Gotogate International AB är ett helägt dotterbolag till Etraveli Group AB (f.d. Seat24 Travel AB). Koncernredovisningen upprättas av Flugo Group Holdings AB, 559113-9570. Flugo Group Holdings AB ägdes per 31 december 2022 till 37,8% av Nubo Holdings S.à.r.l. (37,8 % per 31 december 2021) och till 62,2 % av övriga (62,2 % per 31 december 2021). Nubo Holdings Sàrl hade 84,7 % av rösterna per 31 december 2022 (84,7 % per 31 december 2021) och övriga 15,3 % (15,3 % per 31 december 2021). Nubo Holdings S.à.r.l. har det bestämmande inflytandet i Flugo Group Holdings AB. Nubo Holdings S.à.r.l. ägs i sin tur i sin helhet av Nubo Holdings Jersey Limited vilket i sin tur ägs av CVC Fonder.

Hållbarhetsrapport

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

Flerårsöversikt (Tkr)	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**
Nettoomsättning	907 261	528 612	348 318	928 463	578 290
Resultat efter finansiella poster	157 609	20 893	-74 869	-36 015	67 147
Balansomslutning	429 194	386 692	797 886	1 684 757	1 228 376
Soliditet (%)	17,5	11,6	12,1	6,3	10,4

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630056533

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	1
årets vinst	63 679 674
	63 679 675

disponeras så att	
till aktieägare utdelas (7,36 kronor per aktie)	59 663 360
i ny räkning överföres	4 016 315
	63 679 675

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

Styrelsens yttrande

Koncernbidrag har, under förutsättning av årsstämmans godkännande, lämnats med 78 870 901 SEK vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, reducerats med 62 623 495 SEK efter beaktande av skatteeffekten om 16 247 406 SEK.

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

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

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

20230630056634

Resultaträkning
Tkr

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Försäljning	4	23 332 106	9 383 689
Nettoomsättning	3, 4, 5	907 259	528 611
Övriga rörelseintäkter		84 424	0
		991 683	**528 611**
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-409 888	-197 583
Övriga externa kostnader	6	-432 573	-311 035
Övriga rörelsekostnader		0	-1 512
		-842 461	**-510 130**
Rörelseresultat		**149 223**	**18 481**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	32 667	25 099
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-24 282	-22 688
		8 386	**2 411**
Resultat efter finansiella poster		**157 608**	**20 892**
Bokslutsdispositioner	9	-78 871	-86 267
Resultat före skatt		**78 737**	**-65 374**
Skatt på årets resultat	10	-15 058	13 764
Årets resultat		**63 680**	**-51 610**

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630056635

Balansräkning
Tkr

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	11, 12	1 408	1 443
Fordringar hos koncernföretag	13	0	0
Uppskjuten skattefordran		0	15 058
Andra långfristiga fordringar	15	3 728	3 170
		5 136	**19 671**
Summa anläggningstillgångar		**5 136**	**19 671**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 757	43
Fordringar hos koncernföretag		240 230	291 480
Övriga fordringar		9 657	4 344
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	172 414	71 155
		424 058	**367 021**
Summa omsättningstillgångar		**424 058**	**367 021**
SUMMA TILLGÅNGAR		**429 194**	**386 692**

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630035636

Balansräkning
Tkr

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	17		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		2 026	2 026
Reservfond		9 314	9 314
		11 340	**11 340**
Fritt eget kapital	18		
Balanserad vinst eller förlust		0	85 307
Årets resultat		63 680	-51 610
		63 680	**33 697**
Summa eget kapital		**75 020**	**45 037**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		12 735	23 736
Skulder till koncernföretag		167 334	236 464
Övriga skulder		35 517	25 708
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	138 588	55 747
Summa kortfristiga skulder		**354 174**	**341 655**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**429 194**	**386 692**

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630105637

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie-kapital	Reservfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	**2 026**	**9 314**	**85 307**	**96 647**
Årets resultat			-51 610	-51 610
Utgående eget kapital 2021-12-31	**2 026**	**9 314**	**33 697**	**45 037**
Utdelning			-33 697	-33 697
Årets resultat			63 680	63 680
Utgående eget kapital 2022-12-31	**2 026**	**9 314**	**63 680**	**75 020**

20230630056538

Kassaflödesanalys
Tkr

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		149 223	18 481
Erlagd ränta		-24 282	-22 688
Erhållen ränta		38 362	1 628
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		17	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**163 319**	**-2 578**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kundfordringar		-1 714	349
Förändring av kortfristiga fordringar		-139 903	-120 754
Förändring av leverantörsskulder		-11 001	14 235
Förändring av kortfristiga skulder		23 519	110 141
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**34 220**	**1 393**
Investeringsverksamheten			
Lämnad utdelning		-33 697	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-558	0
Försäljning av dotterbolag		35	0
Förvärv av dotterbolag		0	-1 393
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-34 220**	**-1 393**
Årets kassaflöde		**0**	**0**
Likvida medel vid årets början		0	0
Likvida medel vid årets slut		**0**	**0**

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630056639

Noter
Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

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

För säkring av tillgång eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer.

Intäktsredovisning
Intäkten redovisas vi bokningstillfället då bolaget vid den tidpunkten fullgjort sin leverans.

En resebyrå uppträder vanligtvis som agent/förmedlare av resetjänster för såväl reseproducenter och researrangörer som kunder/resenärer men ofta också i eget namn som arrangör. För att underlätta jämförelser med andra företag inom resebranschen och för att kunna bedöma verksamheten är information om den försäljning som genereras i bolaget väsentlig. Med försäljning avses försäljning till kund, d.v.s. det kunden betalar för resan. Försäljningen till kund är även grunden vid mätning och bedömning av marknadsandelar. Även relationen mellan bruttoresultatet och försäljningen är betydelsefull vid jämförelser med andra företag. Den nettoomsättning som redovisas i resultaträkningen ingår som en del av bolagets totala försäljning. Bolagets försäljning kan således delas in i följande komponenter:

Försäljning som agent
Resebyrån uppträder som agent för reseproducenten och researrangören när den ställer ut och förmedlar biljetter avseende flygtransporter och andra reserelaterade tjänster såsom hotell, hyrbilar, reseförsäkringar etc.

Försäljning (Fakturering för annans räkning)
Som agent fakturerar bolaget kunden för den förmedlade resetjänsten och uppbär betalningen. Bolaget betalar sedan i sin tur researrangören beloppet efter avdrag för eventuell avtalad provision. Denna del av försäljningen redovisas som Fakturering för annans räkning under not 4. Den ingår inte i nettoomsättningen utan bokförs via balansräkningen.

Nettoomsättning (Fakturering i samband med förmedling för annans räkning)
De avgifter som bolaget tar ut av kunden för själva bokningstjänsten, och de eventuella provisioner som bolaget erhåller från reseproducenterna, redovisas som Fakturering i samband med förmedling för annans räkning under not 4. I båda dessa fall står resebyrån den fulla kreditrisken för de fakturerade beloppen, även om transportören och/eller producenten är fullt ansvarig gentemot resenären för själva transporten respektive resetjänsten.

20230530056540

Likvida medel inhämtade för kunder och samarbetspartners
När Gotogate International AB behåller de avtalsenliga rättigheterna att erhålla kassaflödena från en finansiell tillgång (ursprungstillgången) men påtar sig en avtalsenlig förpliktelse att erlägga dessa kassaflöden till annan part (slutlig mottagare), behandlas transaktionen som en överföring av en finansiell tillgång när samtliga följande tre villkor enligt internationella redovisningsprinciper är uppfyllda:

1. När Gotogate International AB inte har någon förpliktelse att betala beloppet till slutlig mottagare såvida inte erhåller motsvarande belopp från ursprungstillgången, och
2. när Gotogate International AB inte har någon rätt enligt överföringsavtalet att sälja eller pantsätta ursprungstillgången, och
3. när Gotogate International AB har en förpliktelse att vidarebefordra varje kassaflöde det erhåller å slutliga mottagares vägnar utan väsentlig försening.

Samtliga tre villkor ovan är uppfyllda när Gotogate International AB erhåller medel från kund som ska vidare till flygbolag samt erhåller medel från flygbolag som ska vidare till kund (refunds). Dessa likvida medel (i förekommande fall koncernkontofordran om dessa bankmedel finns i annat koncernbolag) uppgår per 31 december 2022 till 224 628 KSEK varav 8 330 KSEK utgör skuld till flygbolag och 216 299 KSEK utgör skuld till kund (per 31 december 2021 uppgick dessa likvida medel till 147 422 KSEK varav hela beloppet utgjorde skuld till kund).

Finansiella instrument

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

Likvida medel
Bolaget ingår i ett koncernkontosystem där Etraveli Group AB är motpart till banken.
Tillgodohavanden/utnyttjad kredit redovisas som en fordran respektive skuld till bolaget. Per balansdagen 2022-12-31 uppgick fordran till 265 112 KSEK (fordran på 196 665 KSEK per 2021-12-31).

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

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

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

Inkomstskatter

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

20230630005641

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

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

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

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

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

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

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

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

Nyckeltalsdefinitioner
Soliditet
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

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

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630053642

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

Covid-19 (Coronaviruset) uppdatering och utsikter
Koncernen har fortsatt att leverera väsentligt fler bokningar hittills under 2023 jämfört med nivåerna före Covid-19, tack vare en stärkt marknadsandel och en stark underliggande efterfrågan. Även lönsamheten har varit på en högre nivå jämfört 2019.

Koncernen fortsätter att ha en mycket stark finansiell position med högre nivåer av tillgängliga medel på banken jämfört med före Covid-19.

Koncernbidrag
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Not 2 Transaktioner med närstående
Transaktioner med koncernföretag sker på marknadsmässiga villkor och inga andra närståendetransaktioner har förekommit.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning på geografiska marknader

	2022-01-01 -2022-12-31	**2021-01-01 -2021-12-31**
Europa	211 712	311 723
Nord- och Sydamerika	166 648	79 188
Asien	352 108	125 950
Resten av världen	176 790	11 750
	907 259	**528 611**

Not 4 Nettoomsättning och försäljning

	2022-01-01 -2022-12-31	**2021-01-01 -2021-12-31**
Nettoomsättning	907 259	528 611
Fakturering för annans räkning	23 332 106	9 383 689
	24 239 365	**9 912 300**

20230630056643

Not 5 Inköp och försäljning inom koncernen

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Inköp och försäljning inom koncernen		
Inköp som avser koncernföretag	180 790	158 533
	180 790	**158 533**

Not 6 Arvode till revisorer

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

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
PWC		
Revisionsuppdrag	-442	-307
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-16	-16
	-458	**-323**

Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Ränteintäkter från koncernföretag	29 906	24 082
Övriga ränteintäkter	1	1
Resultat vid försäljningar	17	0
Omvärdering av upplupen ränta i utländsk valuta	2 744	1 017
	32 667	**25 100**

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Räntekostnader till koncernföretag	-24 224	-22 261
Övriga räntekostnader	-57	-428
	-24 282	**-22 689**

20230630056644

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Lämnat koncernbidrag/Erhållet koncernbidrag	-78 871	-86 267
	-78 871	**-86 267**

Not 10 Aktuell och uppskjuten skatt

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Skatt på årets resultat		
Uppskjuten skatt	-15 058	13 764
Totalt redovisad skatt	**-15 058**	**13 764**

Avstämning av effektiv skatt

		2022-01-01 -2022-12-31		2021-01-01 -2021-12-31
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		78 737		-65 374
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-16 220	20,60	13 467
Ej avdragsgilla kostnader	20,60	0	20,60	-1
Ej skattepliktiga intäkter	20,60	1 162	20,60	297
Redovisad effektiv skatt	**20,60**	**-15 058**	**20,60**	**13 764**

Not 11 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 443	50
Inköp	0	1 393
Försäljningar/utrangeringar	-35	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 408**	**1 443**
Utgående redovisat värde	**1 408**	**1 443**

20230630035645

Not 12 Specifikation andelar i koncernföretag

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

Namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Bokfört värde 2021-12-31
Digital International Travel Solutions AB	100	100	50
Gotogate KSA Travel and Tourism Company	100	100	359
Gotogate Korea LLC	100	0	815
Gotogate Colombia SAS	100	4000000	9
Gotogate SA	95	95000	0
Gotogate Agencia De Viagens LTDA	95	95000	145
Gotogate Mexico S de R.I. De C.V	95	0	29
Etraveli India Private Limited	95	950	1
Gotogate RU LLC	95	294500	35
			1 443

Namn	Org.nr	Säte
Digital International Travel Solutions AB	559019-8494	Uppsala, SE
Gotogate KSA Travel and Tourism Company	1010626871	Riyadh, SA
Gotogate Korea LLC	184-86-02130	KR
Gotogate Colombia SAS	3367147	Bogotá, CO
Gotogate SA	1951027	Buenos Aires, AR
Gotogate Agencia De Viagens LTDA	35.235.555.7	São Paulo, BR
Gotogate Mexico S de R.I. De C.V	FME - 2021031776 U63030PN2021PT	Ciudad de México, MX
Etraveli India Private Limited	C202876	Pune, IN
Gotogate RU LLC	1217700210177	Moskva, RU

20230630056646

Not 13 Ställda säkerheter

	2022-12-31	2021-12-31
För skulder till kreditinstitut:		
Fordringar hos koncernbolag	534 782	492 154
Företagsinteckningar	1 150	1 150
	535 932	**493 304**

Not 14 Eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Resegarantier	3 500	3 500
Bankgarantier	3 728	4 821
	7 228	**8 321**

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

Not 15 Andra långfristiga fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 170	3 170
Tillkommande fordringar	558	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**3 728**	**3 170**
Utgående redovisat värde	**3 728**	**3 170**

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Provisionsintäkter	159 192	53 641
Upplupna avgiftsintäkter och upplupen fordran	13 192	11 812
Övriga poster	30	5 702
	172 414	**71 155**

Not 17 Antal aktier och kvotvärde

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

Aktiekapitalet står oförändrat under året.

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630056447

Not 18 Disposition av vinst eller förlust

	2022-12-31
Förslag till vinstdisposition	
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:	
balanserad vinst	0
årets vinst	63 680
	63 680
disponeras så att	
till aktieägare utdelas (7,36 kronor per aktie)	59 663
i ny räkning överföres	4 016
	63 680

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna marknadsföringskostnader	36 254	11 757
Förutbetalda intäkter och reserver gällande tilläggsprodukter	18 054	13 285
Upplupna revisionskostnader	270	278
Upplupna biljett- och hotellkostnader	42 112	565
Övriga upplupna kostnader	41 899	29 862
	138 588	**55 747**

Not 20 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Covid-19 (Coronaviruset) uppdatering och utsikter
Koncernen har fortsatt att leverera väsentligt fler bokningar hittills under 2023 jämfört med nivåerna före Covid-19, tack vare en stärkt marknadsandel och en stark underliggande efterfrågan. Även lönsamheten har varit på en högre nivå jämfört 2019.

Koncernen fortsätter att ha en mycket stark finansiell position med högre nivåer av tillgängliga medel på banken jämfört med före Covid-19.

Not 21 Finansiella risker

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

Likviditetsrisker
Likviditetsrisk avser risken att bolaget saknar tillräcklig likvida medel för betalning av sina åtaganden avseende finansiella skulder. Bolaget ingår i en koncern där målsättningen med likviditetshantering är att säkerställa att tillräckliga likvida medel finns för att klara sina kommersiella åtaganden.
Kassaflödesprognoser upprättas löpande samt rapporteras till ledningen, kontroll och uppföljning av dessa görs av koncernens finansavdelning. Överskottslikviditet i koncernens rörelsedrivande företag, överstigande den del som krävs för att hantera rörelsekapitalbehov, hanteras centralt inom koncernen.
Bolaget har likvida medel om -145 134 KSEK (-52 381 KSEK).

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630035648

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

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

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

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

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

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

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

Transaction 09222115557495328160 Signed JE, MH, HW, LD

20230630005649

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

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Mathias Hedlund
Verkställande direktör

Henrik Wetterdal
Styrelseledamot

Johan Elwin
Styrelseledamot

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

20230630056S0

Verification

Transaction 09222115557495328160

Document

TPS Gotogate International AB Årsredovisning 2022.pdf
Main document
21 pages
Initiated on 2023-06-22 13:48:55 CEST (+0200) by Contracts Etraveli Group (CEG)
Finalised on 2023-06-22 15:26:12 CEST (+0200)

Initiator

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

Signing parties

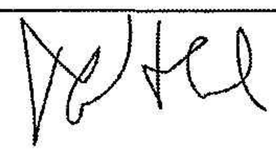
Johan Elwin (JE)
ID number 7708270058
johan.elwin@etraveligroup.com
+46707675442

BankID

The name returned by Swedish BankID was "JOHAN ELWIN"
Signed 2023-06-22 15:17:38 CEST (+0200)

Mathias Hedlund (MH)
ID number 7004040239
mathias.hedlund@etraveligroup.com
+46706663758

BankID



The name returned by Swedish BankID was "MATHIAS HEDLUND"
Signed 2023-06-22 14:05:49 CEST (+0200)

Henrik Wetterdal (HW)
ID number 6704011094
henrik.wetterdal@etraveligroup.com
+46736335500

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

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20230630056S1

Verification

Transaction 09222115557495328160

BankID

The name returned by Swedish BankID was "HENRIK WETTERDAL"
Signed 2023-06-22 13:53:24 CEST (+0200)

BankID

Leonard Daun

The name returned by Swedish BankID was "LEONARD DAUN"
Signed 2023-06-22 15:26:12 CEST (+0200)

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

20230630056S2

pwc

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Gotogate International AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Gotogate International ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen.
Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Gotogate International AB.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

20230630053653

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Gotogate International AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

20230630056S4

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

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

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

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

20230630056555

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2023-06-22 13:25:10 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: LEONARD DAUN — Datum

Leonard Daun
Auktoriserad revisor
Leveranskanal: E-post

20230630005656

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01—2022-12-31

Flugo Group Holdings AB

ÅRSREDOVISNINGEN OMFATTAR	SIDA
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat	8
Koncernens balansräkning	9
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	11
Koncernens rapport över kassaflöden	12
Moderföretagets resultaträkning	13
Moderföretagets balansräkning	14
Moderföretagets förändringar i eget kapital	16
Moderföretagets kassaflödesanalys	17
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	18
Underskrifter	60
Revisionsberättelse	

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056S7

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Flugo Group Holdings AB, org.nr. 559113-9570, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01—2022-12-31.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Flugo Group Holdings AB inklusive dotterbolag (fortsättningsvis Etraveli-gruppen), är en ledande global teknikleverantör för flygbiljetter och en av de största onlineresebyråerna (OTA) med en ökande global närvaro. Etraveli-gruppen härrör från sammanslagningen av den dåvarande svenska koncernen Etraveli och den grekiska koncernen e-Travel Online Tourism and Travel Services SA (fortsättningsvis e-Travel). Under sommaren 2019 förvärvade Etraveli-gruppen det kanadensiska flygtechbolaget TripStack och onlineresebyrån Flight Network (genom förvärv av ägarbolaget Budhdeo Capital Inc).

Gruppen erbjuder ett brett utbud av flyg, boende och andra reserelaterade tjänster och är verksamt på 75 marknader på sex kontinenter med varumärken såsom Gotogate, Mytrip, Flight Network och Supersaver samt metasöktjänsten Flygresor.se i Sverige. Etraveli-gruppen är en av de största flygcentrerade online-aktörerna i världen och har samarbeten med bl.a. Booking.com och Google Flights. Gruppen förmedlade under 2022 flygresor och andra reserelaterade tjänster för 7 140,6 MEUR (2 379,5 MEUR), med en nettoomsättning om 413,8 MEUR (176,5 MEUR). Gruppen har sitt huvudkontor i Uppsala men har också kontor i Aten, Stockholm, Toronto, Göteborg, Krakow, Mumbai och Pune samt outsourcade verksamheter i Indien, Kina, Egypten, Georgien, Mauritius, Colombia och Vietnam.

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

Ägarförhållanden

Flugo Group Holdings AB ägdes per 31 december 2022 till 37,8% av Nubo Holdings S.à.r.l. (37,8 % per 31 december 2021) och till 62,2 % av övriga (62,2 % per 31 december 2021). Nubo Holdings Sàrl hade 84,7 % av rösterna per 31 december 2022 (84,7 % per 31 december 2021) och övriga 15,3 % (15,3 % per 31 december 2021). Nubo Holdings S.à.r.l. har det bestämmande inflytandet i Flugo Group Holdings AB. Se vidare not 24 aktiekapital. Nubo Holdings S.à.r.l. ägs i sin tur i sin helhet av Nubo Holdings Jersey Limited vilket i sin tur ägs av CVC Fonder.

VERKSAMHETENS UTVECKLING UNDER 2022-01-01—2022-12-31

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- **Covid-19 uppdatering**

  Försäljningen har under 2022 påverkats negativt av Covid-19 och relaterade reserestriktioner. Etraveli-gruppen såg dock en stark återhämtning med den fortsatta utrullningen av vaccin och den gradvisa hävningen av reserestriktioner. Gruppen hade väsentligt fler sålda ordrar under 2022 jämfört med 2019 och före pandemin (+75% vs 2019). Lönsamheten ökade också månad för månad under 2022 och EBITDA för 2022 var något bättre för Gruppen jämfört med 2019 och nivån före pandemin. Etraveli Group fortsätter att ha en mindre lönsam ordermix med en högre andel inrikes ordrar på bekostnad av de mer lönsamma långresorna. Ordermixen förbättrades under 2022 och väntas normaliseras än mer i takt med att fler restriktioner lyfts.

  Etraveli-gruppen har bibehållit en stark finansiell position med ett överskott av pengar på banken vilket gjort det möjligt för företaget att hantera en lång period av avmattning i verksamheten. Gruppen har inte behövt skaffa någon ytterligare finansiering under pandemin och har i slutet av året fortsatt att ha en stark likviditet med ett positivt kassaflöde under 2022 och utnyttjar inte någon av de tillgängliga kreditfacilititerna. Utsikterna för 2023 är goda och

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056538

analyser av framtida scenarion visar att Etraveli- gruppen har en tillräcklig likviditet för att stå emot en långvarig pandemi utan att behöva ta in ytterligare finansiering.

Under det senaste året har Gruppen fortsatt att utnyttja sin starka position och fokuserat på att göra framsteg inom strategiska kärninitivativ, stärka branschrelationerna och förbättrat den övergripande strategiska positioneringen. Detta har gjort det möjligt för Gruppen att ta marknadsandelar och utöka det geografiska fotavtrycket under 2022 vilket har resulterat i en väsentligt förbättrad marknadsposition. Med koncernens fokus på fritidsresor är vi väl positionerade för att fortsätta att dra fördel av den snabbare marknadsåterhämtningen inom detta marknadssegment.

- **Booking Holdings köper Etraveli-gruppen**

  Den 23 november 2021 meddelade Booking Holdings att de ingått ett avtal med de fonder som förvaltas av CVC Capital Partners om att förvärva Etraveli-gruppen för ca 1,63 miljarder Euro. Slutförandet av förvärvet är föremål för vissa stängningsvillkor inklusive myndighetsgodkännande. Vi erhöll myndighetsgodkännande från Konkurrens- och marknadsverket (CMA) i Storbritannien 29 september 2022 och väntar nu myndighetsgodkännande från Europeiska Kommissionen (EC). 16 november 2022 meddelade Europeiska Kommissionen att de beslutat ta utredningen till en andra fas. Även om vi är besvikna över detta beslut har vi en hög grad av tillförsikt för att transaktionen slutligen kommer att godkännas under 2023. I samband med förvärvet kommer de aktieägarlån samt term loan som finns i koncernen att betalas tillbaka. Av den anledningen har dessa lån klassificerats som kortfristiga per 2022-12-31.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

- ***Covid-19 (Coronaviruset) uppdatering och utsikter***

  Koncernen fortsatte att leverera väsentligt fler bokningar under de två första månaderna 2023 jämfört med nivåerna före Covid-19, tack vare en stärkt marknadsandel och en stark underliggande efterfrågan. Även lönsamheten har varit på en högre nivå jämfört 2019.

  Koncernen fortsätter att ha en mycket stark finansiell position med högre nivåer av tillgängliga medel på banken jämfört med före Covid-19.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056559

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Flerårsöversikt, koncernen *MEUR*	2022 MEUR	2021 MEUR	2020 MEUR	2019 MEUR
Försäljning (Gross sales)	7 140,6	2 379,5	998,1	4 166,7
Nettoomsättning	413,8	176,5	105,5	297,3
Nettointäkter (Net revenue)[1]	292,0	127,3	82,2	232,1
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)[2]	79,7	21,9	-12,7	66,1
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), justerat för transaktionskostnader[3]	79,8	22,4	-12,1	69,8
Marginal, %[4]	27,3%	17,2%	neg	28,5
Nettoskuld[5]	659,8	679,1	659,3	592,7
Likvida medel	87,6	58,5	46,0	57,4

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

[1] Nettointäkter (Nettoomsättning minus Inköp av varor och tjänster) innefattar koncernens provisioner, marginaler, bokningsavgifter och egna produkter. För mer information kring nyckeltalens framräknande, se not 35.
[2] För information kring nyckeltalens framräknande, se not 35.
[3] För information kring nyckeltalens framräknande, se not 35.
[4] Rörelseresultatet före avskrivningar i relation till nettointäkten. För mer information kring nyckeltalens framräknande, se not 35.
[5] Räntebärande skulder inkl. upplupen ränta reducerat med likvida medel. För mer information kring nyckeltalens framräknande, se not 35.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630035660

UTFALL PERIODEN 1 JANUARI TILL 31 DECEMBER 2022

Siffror inom parentes avser perioden 1 januari till 31 december 2021.

Intäkter

Nettoomsättningen uppgick till 413,8 MEUR (176,5 MEUR) och nettointäkter, dvs. efter avdrag för direkta inköp av varor och tjänster, till 292,0 MEUR (127,3 MEUR). Nettointäkterna är direkt eller indirekt relaterade till förmedling av flygbiljetter.

Resultat

EBITDA uppgick till 79,7 MEUR (21,9 MEUR) och marginalen är 27,3% (17,2 %). Av övriga externa kostnader utgjorde transaktionskostnader 0,1 MEUR (0,5 MEUR), vilket inte är en löpande kostnad (avser främst förvärvs- och försäljningskostnader). De finansiella nettokostnaderna uppgick till 81,2 MEUR (62,1 MEUR) varav räntekostnader på aktieägarlån uppgår till 45,0 MEUR (42,7 MEUR), valutakursförlust på lån till 22,5 MEUR (förlust 4,5 MEUR) och räntekostnader på externt lån till 12,7 MEUR (12,3 MEUR). Räntekostnaderna på aktieägarlånet kapitaliseras och påverkar inte likviditeten. Valutakurseffekter på lån är orealiserade och påverkar inte heller likviditeten. Resultat efter skatt uppgick till -26,8 MEUR (-57,2 MEUR).

Finansiell ställning

Koncernens balansomslutning uppgick till 751,9 MEUR (705,7 MEUR), varav immateriella anläggningstillgångar utgjorde 552,9 MEUR (592,2 MEUR), främst i form av goodwill hänförligt till dotterbolaget Etraveli Group Holding AB:s förvärv av Etraveli Holding AB (fd 7Travel Flights HoldCo AB, *moderbolag i den dåvarande Etraveli-koncernen*) 3 augusti 2017. Eget kapital för koncernen uppgick till -104,2 MEUR (-99,9 MEUR). Minskningen härrör främst årets förlust men som möts av positiva valutakursdifferenser. Likvida medel uppgick till 87,6 MEUR (58,5 MEUR). Koncernen har en kreditfacilitet på totalt 28 000 KEUR (30 000 KEUR per 31 december 2021). Per 31 december 2022 var denna onyttjad liksom per 31 december 2021. För mer information om denna kreditfacilitet, se avsnitt 3.1d.

Skatt

Skatten för perioden uppgick till -7,5 MEUR (0,7 MEUR). Se vidare not 11.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 62,6 MEUR (1,5 MEUR). Summa förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -4,4 MEUR (22,8 MEUR). Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet uppgick till 58,2 MEUR (24,3 MEUR). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -19,8 MEUR (-10,0 MEUR) och är främst hänförligt till aktivering av eget arbete. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -5,6 MEUR (-2,1 MEUR). Förändringen i likvida medel uppgick till 32,8 MEUR (12,1 MEUR). Likvida medel uppgick till 87,6 MEUR (58,5 MEUR) vid utgången av perioden.

Finansiering

CVC Capital Partners förvärv av den dåvarande Etraveli-koncernen 3 augusti 2017 finansierades till del av lån; ett aktieägarlån och ett externt lån. Aktieägarlånet uppgår vid årets slut till 472,0 MEUR (466,3 MEUR) varav 188,6 MEUR (153,1 MEUR) utgör kapitaliserad ränta. Det externa lånet uppgår vid årets slut till 264,7 MEUR (266,3 MEUR). En amortering om 3,3 MEUR har gjorts på det externa lånet under 2022, i enlighet med lånevillkoren. Aktieägarlånet och det externa lånet har inga kovenanter. För mer information om dessa lån, se not 3.1b.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630035661

MODERFÖRETAGET
Verksamheten i moderföretaget består av att äga och förvalta aktier i dotterföretag. Bolaget hade ingen nettoomsättning, varken under perioden eller perioden föregående år. Likvida medel uppgick till 2,0 MSEK (2,1 MSEK) vid årets utgång.

UTLÄNDSKA FILIALER
Förutom i ett antal dotterbolag (not 16) bedrivs verksamhet i en utländsk filial i Danmark, den Danske Rejsegruppe – filial till Svenska Resegruppen AB. Vidare finns en vilande filial i Finland tillhörande Gotogate International AB samt en vilande filial i Norge tillhörande Flightmate AB.

MEDARBETARE
Medelantalet anställda inom koncernen per den 31 december 2022 uppgick till 1 688 (707). Vidare sysselsatte WNS och Concentrix (outsourcingpartners) vid samma tidpunkt 842 (752) medarbetare i Indien, 22 (14) i Kina, 200 (160) i Egypten, 84 (0) i Georgien, 137 (0) på Mauritius, 48 (0) i Colombia och 79 (0) i Vietnam.

HÅLLBARHETSRAPPORT
Etraveli Group har publicerat en hållbarhetsrapport. Den finns tillgänglig på Etraveli Groups hemsida www.etraveligroup.com.

INFORMATION OM RISKER
Etraveli-gruppen påverkas av ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha en betydande inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning. Exempel på risker är politiska och sociala risker, naturkatastrofer, hälsorisker (epidemier/pandemier), klimatförändringar, konjunkturberoende, IT relaterade risker och ökad konkurrens. Koncernen är genom sin verksamhet även exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagets resultat och ställning till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer, refinansierings- och kreditrisker. Se vidare angående finansiella risker under not 3.

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

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

Etraveli-gruppen har under 2022 reviderat riskerna från 2021 med beaktande av nuvarande kunskap och information om branschen. Genom detta arbete har fem av de mest relevanta riskerna klassificerats som hög risk och tjugoen som medium risk.

Exempel på identifierade risker:
Hög risk: kundnöjdhet, naturkatastrofer och hälsorisker (epidemier/pandemier), makroekonomiska *fakturor (såsom ökade priser på olja och bränsle som påverkar branschen) och förändrade regler på* marknaden, beroende av nyckepartners/tredje-part.
Medium risk: finansiell och legal exponering kopplad till internaltionell expansion, global brist på hårdvara för vårt datacenter, IT-system m fl.

Dessa risker har utvärderats och följs upp av ledningen på regelbunden basis och presenteras för styrelsen på löpande basis. Sedan 2020 har det varit en årlig process att validera och gå igenom Gruppens risker för att säkerställa att åtgärder och fokus ligger på de mest relevanta riskerna. Under 2022 har fokus skiftat till att förbättra kundupplevelsen och skapa skalbarhet för tillväxt genom att investera i system, processer och medarbetare.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630053662

Ledningens kommentarer avseende den finansiella påverkan av Covid-19

Etraveli-gruppen har bibehållit en stark finansiell position med ett överskott av pengar på banken vilket gjort det möjligt för företaget att hantera en lång period av avmattning i verksamheten. Koncernen har inte behövt skaffa någon ytterligare finansiering under pandemin och har i slutet av året fortsatt att ha en stark likviditet med positivt kassaflöde under 2022 och utnyttjar inte någon av de tillgängliga kreditfacilititerna. När man blickar framåt mot 2023 har en analys av framtida scenarios kommit till slutsatsen att Etraveli-gruppen har en tillräcklig likviditet för att stå emot en långvarig pandemi utan att behöva ta in ytterligare finansiering.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

Såsom nämnts under väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång ovan fortsätter Etraveli-gruppen att leverera på högre nivåer än före Covid-19 pandemin, både med avseende på antal ordrar och med avseende på lönsamhet. Koncernen fortsätter att ha en mycket stark finansiell position med högre nivåer av tillgängliga medel på banken jämfört med före Covid-19.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen föreslår att den disponerade vinsten, 28 023 KSEK, överförs i ny räkning. Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

Till årsstämman förfogande står (SEK)	
Överkursfond	857 126 598
Balanserat resultat	-304 844 351
Årets vinst	28 023 322
	580 305 569

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005663

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT

	Not	2022-01-01-2022-12-31 KEUR	2021-01-01-2021-12-31 KEUR
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	413 751	176 492
Aktiverat arbete för egen räkning		10 873	9 064
Övriga rörelseintäkter	9,12	2 655	1 307
Summa		**427 279**	**186 863**
Rörelsens kostnader			
Inköp av varor och tjänster		-121 711	-49 234
Övriga externa kostnader	7,14,19	-168 707	-76 830
Personalkostnader	8	-57 163	-38 852
Övriga rörelsekostnader	9,12	-	-
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13,14	-17 779	-17 826
Summa rörelsekostnader		**-365 360**	**-182 742**
Rörelseresultat		**61 920**	**4 121**
Finansiella intäkter	10,14	2 028	413
Finansiella kostnader	10,14	-83 184	-62 466
Finansiella poster – netto	10,12	**-81 156**	**-62 053**
Resultat efter finansiella poster		**-19 236**	**-57 932**
Inkomstskatt	11,15	-7 525	689
Årets resultat		**-26 761**	**-57 243**
Resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-26 761	-57 243
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:			
Valutakursdifferenser		21 398	6 711
Summa övrigt totalresultat för perioden		**21 398**	**6 711**
Summa totalresultat för perioden		**-5 363**	**-50 532**
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-5 363	-50 532
Summa totalresultat för perioden		**-5 363**	**-50 532**

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630035664

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31 KEUR	2021-12-31 KEUR
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	13	470 451	502 890
IT-plattform	13	24 408	32 082
Kunddatabas	13	3 585	4 937
Varumärken	13	25 189	26 746
Domäner	13	-	6
Leverantörsavtal	13	810	1 628
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13	28 482	23 880
Summa immateriella tillgångar		**552 925**	**592 169**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	14	6 307	3 157
Tillgång med nyttjanderätt	14	10 479	4 650
Förbättringsutgifter på annans fastighet	14	644	753
Summa materiella anläggningstillgångar		**17 430**	**8 560**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	17	4 731	2 199
Derivatinstrument	17,18	-	8
Summa finansiella anläggningstillgångar		**4 731**	**2 207**
Uppskjutna skattefordringar	15	2 782	2 714
Summa anläggningstillgångar		**577 868**	**605 650**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	17,19	4 603	3 207
Derivatinstrument	17,18	-	33
Aktuella skattefordringar		457	752
Övriga fordringar	20	9 457	3 122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	71 925	34 375
Likvida medel	17,23	87 562	58 538
Summa omsättningstillgångar		**174 004**	**100 028**
SUMMA TILLGÅNGAR		**751 872**	**705 678**

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056665

KONCERNENS BALANSRÄKNING, FORTS.

	Not	2022-12-31 KEUR	2021-12-31 KEUR
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	24	8 236	8 236
Övrigt tillskjutet kapital		105 417	84 019
Balanserat resultat inklusive årets totalresultat		-217 871	-191 110
Summa eget kapital		**-104 218**	**-98 855**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	17,26	-	-
Leasingskuld	17	7 027	2 668
Uppskjutna skatteskulder	15	21 694	19 963
Övriga avsättningar	31	247	-
Summa långfristiga skulder		**28 968**	**22 631**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	17	10 412	5 648
Aktuella skatteskulder		2 645	2 239
Derivatinstrument	17,18	208	-
Upplåning	17,26	736 776	732 679
Leasingskuld	17	3 606	2 245
Övriga skulder	27	24 934	11 811
Övriga avsättningar	31	68	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	48 473	27 280
Summa kortfristiga skulder		**827 122**	**781 902**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**751 872**	**705 678**

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630058666

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i *KEUR*	Not	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021 enligt fastställd balansräkning		**8 236**	**85 816**	**-8 508**	**-133 867**	**-48 323**
Årets resultat		-	-	-	-57 243	-57 243
Valutakursdifferenser		-	-	6 711	-	6 711
Summa totalresultat		**-**	**-**	**6 711**	**-57 243**	**-50 532**
Transaktioner med aktieägare						
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Utgående balans per 31 december 2021		**8 236**	**85 816**	**-1 797**	**-191 110**	**-98 855**
Ingående balans 1 januari 2022 enligt fastställd balansräkning		**8 236**	**85 816**	**-1 797**	**-191 110**	**-98 855**
Årets resultat		-	-	-	-26 761	-26 761
Valutakursdifferenser		-	-	21 398	-	21 398
Summa totalresultat		**-**	**-**	**21 398**	**-26 761**	**-5 363**
Transaktioner med aktieägare						
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Utgående balans per 31 december 2022		**8 236**	**85 816**	**19 601**	**-217 871**	**-104 218**

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005667

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	Not	2022-01-01-2022-12-31 KEUR	2021-01-01-2021-12-31 KEUR
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		61 920	4 121
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		17 779	17 826
Övriga ej likviditetspåverkande poster	32	1 373	237
Erhållen ränta		697	103
Betald ränta		-14 244	-16 832
Utbetalda inkomstskatter		-4 949	-4 005
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		**62 576**	**1 450**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-49 629	7 904
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		45 238	14 818
Summa förändring av rörelsekapital		**-4 391**	**22 722**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**58 185**	**24 172**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Köp av materiella anläggningstillgångar	14	-6 217	-2 059
Aktivering eget arbete	13	-10 873	-9 064
Köp av finansiella tillgångar		-2 722	1 092
Betalning avseende leasingfordran	14	34	40
Avyttring av dotterföretag		3	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-19 775**	**-9 991**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	34		
Återbetalt lån		-3 249	-
Amortering leasingskuld		-2 378	-2 049
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-5 627**	**-2 050**
Minskning/ökning av likvida medel		**32 783**	**12 131**
Likvida medel vid årets början	23	58 538	45 978
Kursdifferenser i likvida medel		-3 759	430
Likvida medel vid årets slut	23	**87 562**	**58 538**

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630035668

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-133	-119
Summa rörelsens kostnader		**-133**	**-119**
Rörelseresultat		**-133**	**-119**
Finansiella intäkter	10	507 929	461 753
Finansiella kostnader	10	-479 755	-435 284
Resultat efter finansiella poster	12	**28 041**	**26 350**
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-18	-31
Resultat före skatt		**28 023**	**26 319**
Skatt på årets resultat	11	-	-
Årets resultat		**28 023**	**26 319**

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

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630053669

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	16	1 273 425	752 425
Summa finansiella anläggningstillgångar		**1 273 425**	**752 425**
Summa anläggningstillgångar		**1 273 425**	**752 425**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	17,21	5 587 215	5 079 287
Summa kortfristiga fordringar		**5 587 215**	**5 079 287**
Kassa och Bank	17,23	2 027	2 115
Summa omsättningstillgångar		**5 589 242**	**5 081 402**
SUMMA TILLGÅNGAR		**6 862 667**	**5 833 826**

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056700

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING, FORTS.

Belopp i KSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	24		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		81 559	81 559
Summa bundet eget kapital		**81 559**	**81 559**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		857 127	857 127
Balanserade vinstmedel		-304 844	-331 163
Årets resultat		28 023	26 319
Summa fritt eget kapital		**580 306**	**552 283**
Summa eget kapital		**661 865**	**633 842**
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	25	30 046	30 046
Summa obeskattade reserver		**30 046**	**30 046**
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	17,21	569 084	46 396
Summa långfristiga skulder		**569 084**	**46 396**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	17	31	-
Aktieägarlån	17,26	5 258 736	4 780 669
Skulder till koncernföretag	17,21	342 840	342 820
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	65	53
Summa kortfristiga skulder		**5 601 672**	**5 123 544**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**6 862 667**	**5 833 826**

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056711

MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Not	Bundet eget kapital Aktiekapital	Fritt eget kapital Överkursfond	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021		**81 559**	**857 127**	**-331 163**	**607 523**
Totalresultat					
Årets totalresultat		-	-	26 319	26 319
Utgående balans per 31 december 2021		**81 559**	**857 127**	**-304 844**	**633 842**
Ingående balans per 1 januari 2022		**81 559**	**857 127**	**-304 844**	**633 842**
Totalresultat					
Årets totalresultat		-	-	28 023	28 023
Utgående balans per 31 december 2022		**81 559**	**857 127**	**-276 821**	**661 865**

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005672

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Not	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-133	-119
Betald ränta		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-133**	**-119**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-	-
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		44	-79
Summa förändring av rörelsekapital		**44**	**-198**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-89**	**-198**
Investeringsverksamheten			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-**	**-**
Finansieringsverksamheten			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-**	**-**
Årets kassaflöde		**-89**	**-198**
Likvida medel vid årets början	23	2 115	2 313
Likvida medel vid årets slut	23	2 027	2 115

Noterna på sidorna 18-60 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630053673

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Flugo Group Holdings AB är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Koncernens huvudsakliga verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

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

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Denna rapport innehåller Flugo Group Holdings AB:s koncernredovisning och de valda redovisningsprinciperna för upprättande av denna är IFRS (International Financial Reporting Standards). Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder (derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernen har ändrat presentationsvaluta från sek till euro från och med 1 januari 2019. Tillgångar och skulder har omräknats till euro till den rådande växelkursen på varje balansdag. Intäkter och utgifter har omräknats till euro till en genomsnittlig kurs som motsvarar kurserna under perioden.

Flugo Group Holding AB:s (moderföretagets) rapporteringsvaluta är sek och redovisningen upprättas i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper, se not 4.

Interest Rate Benchmark Reform Fas 2 (ändring av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16) gäller från 1 januari 2021. Dessa ändringar har inte haft någon inverkan på de belopp som redovisats under tidigare perioder och förväntas inte väsentligt påverka nuvarande eller framtida perioder.

2.1.1 Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2023 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningar väntas inte ha en väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter på innevarande eller kommande perioder och inte heller på framtida transaktioner.

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag
Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005674

emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskilling.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Det belopp varmed köpeskilling överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar, i händelse av ett s.k. "bargain purchase", redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över totalresultat.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Då koncernen förlorar det bestämmande inflytandet över ett dotterföretag tas de redovisade värdena för det tidigare dotterföretagets tillgångar och skulder bort från koncernredovisningen och vinsten eller förlusten kopplad till den förlust av bestämmande inflytande som kan hänföras till det tidigare innehavet av bestämmande inflytande, redovisas i resultaträkningen.

2.3 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta
Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används euro (EUR), som är koncernens rapportvaluta sedan 2019. Dessförinnan var koncernens rapportvaluta sek (SEK).

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

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

2.4 Immateriella tillgångar

Goodwill
Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället.

Goodwill som uppstår i samband med förvärv av dotterföretag redovisas som en immateriell tillgång. Goodwill anses alltid ha en obestämbar nyttjandeperiod och testas därför årligen (eller oftare om händelser eller förändringar i förhållanden indikerar en möjlig nedskrivning) för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov istället för att löpande avskrivas. Koncernen bedöms utgöras av en enda kassagenererande enhet.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630035675

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

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

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

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

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- det finns förutsättningar att använda programvaran,
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över deras bedömda nyttjandeperiod på 3 år.

2.5 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer samt förbättringsutgifter på annans fastighet redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för en ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs av separat. Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

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

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056776

2.6 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Se not 13 för vidare information om nedskrivningsprövning av goodwill och varumärken.

2.7 Finansiella instrument – generellt

2.7.1 Finansiella tillgångar

2.7.1.1 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, och
- Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden. För investeringar i egetkapitalinstrument som inte innehas för handel, beror redovisningen på om koncernen, vid instrumentets anskaffningstidpunkt, har gjort ett oåterkalleligt val att redovisa egetkapitalinstrumentet till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

2.7.1.2 Redovisning och borttagande från balansräkningen samt värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.
Finansiella tillgångar värderas initialt till verkligt värde plus, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

Efterföljande värdering av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av tillgången och vilket slag av kassflöden tillgången ger upphov till. Koncernen klassificerar sina investeringar i skuldinstrument i två värderingskategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde: Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom övriga vinster och förluster tillsammans med valutakursresultatet. Nedskrivningsförluster redovisas på en separat rad i resultaträkningen. Koncernen klassificerar övriga långfristiga fordringar, kundfordringar, likvida medel samt de finansiella instrument som redovisas bland övriga fordringar i denna kategori. Kundfordringar är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av kunder för sålda varor och tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar. För mer information rörande likvida medel, se avsnitt 2.8.

- Verkligt värde via resultaträkningen: Tillgångar som inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultaträkningen. En vinst eller förlust för ett skuldinstrument som redovisas till

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630053677

verkligt värde via resultaträkningen och som inte ingår i ett säkringsförhållande redovisas netto i resultaträkningen i den period vinsten eller förlusten uppkommer. Koncernen klassificerar derivatinstrument (ränteswappar och valutaterminer) i denna kategori. Det verkliga värdet på ett derivatinstrument klassificeras som anläggningstillgång när den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader, och som omsättningstillgång när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Säkringsredovisning tillämpas inte.

När Etraveli behåller de avtalsenliga rättigheterna att erhålla kassaflödena från en finansiell tillgång (ursprungstillgången) men påtar sig en avtalsenlig förpliktelse att erlägga dessa kassaflöden till annan part (slutlig mottagare), behandlas transaktionen som en överföring av en finansiell tillgång när samtliga följande tre villkor är uppfyllda:

1. När Etraveli inte har någon förpliktelse att betala beloppet till slutlig mottagare såvida inte Etraveli erhåller motsvarande belopp från ursprungstillgången, och
2. när Etraveli inte har någon rätt enligt överföringsavtalet att sälja eller pantsätta ursprungstillgången, och
3. när Etraveli har en förpliktelse att vidarebefordra varje kassaflöde det erhåller å slutliga mottagares vägnar utan väsentlig försening.

Samtliga tre villkor ovan är uppfyllda när Etraveli erhåller medel från kund som ska vidare till flygbolag samt erhåller medel från flygbolag som ska vidare till kund (refunds). Dessa redovisningsmedel uppgår per 31 december 2022 till 178 895 KEUR varav 89 094 KEUR utgör skuld till flygbolag och 89 801 KEUR utgör skuld till kund (per 31 december 2021 uppgick redovisningsmedel till 87 112 KEUR och avsåg till 24 763 KEUR skuld till flygbolag och till 62 350 KEUR skuld till kund) och redovisas därmed inte i koncernens balansräkning och kassaflöde.

2.7.1.3 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde baserat på framåtriktad information. Koncernen väljer reserveringsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte. Moderbolaget har en fordran på sitt dotterföretag Flugo Holdings AB om 5 587 215 KSEK per 31 december 2022 (5 079 287 KSEK per 31 december 2021) relaterat till ett lån. Inget nedskrivningsbehov bedöms föreligga för denna fordran då den underliggande koncernen fortsatt är likvid och lånet bedöms kunna betalas tillbaka.

Koncernen tillämpar i enlighet med reglerna i IFRS 9 en förenklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt. För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringar grupperas baserat på kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på kundernas betalningshistorik för en period 36 månader för 31 december 2022 respektive 1 januari 2022 tillsammans med förlusthistoriken för samma period. De historiska förlusterna har inte justerats för framåtblickande information. Se not 19 för förväntade kreditförluster i procent per ålderskategori i kundfordringar per 31 december 2021 respektive 2022.

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

2.7.2 Finansiella skulder

2.7.2.1 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella skulder i följande kategorier:

- Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde, och
- Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernen omklassificerar inte finansiella skulder.

2.7.2.2 Redovisning och borttagande från balansräkningen samt värdering

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld som utsläckts eller

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultatet.

Finansiella skulder värderas initialt till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader (vid upplåning).

Efterföljande värdering sker i två värderingskategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden: Leverantörsskulder och övriga skulder tillhör denna kategori liksom upplåning. Efterföljande värdering av upplåning innebär redovisning till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder och övriga skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare. Om inte, tas de upp som långfristiga skulder. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalningen av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.
- Verkligt värde via resultaträkningen: Koncernen klassificerar derivatinstrument (ränteswappar och valutaterminer) i denna kategori. Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde på derivatinstrument resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i finansnettot eftersom det härrör till finansieringsverksamheten.Det verkliga värdet på ett derivatinstrument klassificeras som långfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader, och som kortfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Säkringsredovisning tillämpas inte.

2.7.3 Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

2.8 Likvida medel

Likvida medel är ett finansiellt instrument och innefattar, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden. Likvida medel består av banktillgodohavanden. Se avsnitt 2.7.1.2 ovan rörande redovisningsmässig hantering av redovisningsmedel.

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

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

2.9 Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056?8

20230630005679

Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt och det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.10 Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Avgiftsbestämda pensionsplaner

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning.

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

Förmånsbestämda pensionsplaner

Koncernens förpliktelser avseende förmånsbestämda pensionsplaner beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder. Denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Förmånsbestämda planer förekommer i Indien och nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten. Diskonteringsräntan baseras på den indiska statens värdepappersavkastning som råder på balansdagen och som har en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Det finns inga minimikrav för fondering av förmånsbestämda pensionsplaner i Indien. Bolaget har valt att inte fondera pensionsförpliktelsen utan istället göra en avsättning baserad på aktuariell värdering. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade "Projected unit credit"- metoden. Aktuariella vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppstår. Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättningar vid uppsägning vid den tidigaste av följande tidpunkter: (a) när koncernen inte längre har möjlighet att återkalla erbjudandet om ersättning; och (b) när företaget redovisar utgifter för en omstrukturering som är inom tillämpningsområdet för IAS 37 och som innebär utbetalning av avgångsvederlag. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas ersättningar vid uppsägning baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde.

Aktierelaterad ersättning

Den 1 augusti 2017 har en s.k. management equity plan (fortsättningsvis "MEP") upprättats för att erbjuda ledande befattningshavare möjlighet att indirekt delta i Etraveli Holding AB (sedan slutet av 2019 fusionerat med Etraveli Group Holding AB), genom investering i aktier som emitterats av Flugo Group Holdings AB. Flugo Group Holdings AB innehar indirekt aktier i Etraveli Holding AB/Etraveli Group Holding AB per 31 december 2022 och per 31 december 2021. Det antal aktier i Flugo Group Holdings AB som emitterats till ledande befattningshavare enligt denna plan var 45 188 047 aktier per den 31 december 2022 (45 188 047 aktier den 31 december 2021). MEP programmet innehåller intjäningsvillkor med en 30-månadersperiod efter tilldelningstidpunkten samt "good-leaver" och "bad-

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056B0

leaver" villkor. Den intjänade delen av aktierna ökar med 100% efter 30 månader från tilldelningstillpunkten, där den intjänade delen kompenseras till marknadsvärde och det icke intjänade delen till anskaffningspriset vid dagen för meddelande om obligatorisk försäljning. En deltagare kvalificerar sig som en "good-leaver" vid uppsägning eller vid avslut av anställningen på grund av t.ex. död, pension, kronisk sjukdom och som en "bad-leaver" när man inte kvalificerar sig som en "good-leaver". Styrelsen beslutade att MEP kvalificerar som en plan för egetkapitalinstrument på koncernnivå. Deltagarna har köpt sin investering till ett värde som inte anses vara lägre än verkligt värde vid tilldelningstillfället, därmed har inga justeringar i koncernens resultaträkning krävts.

2.11 Intäktsredovisning

Koncernen erbjuder flygbiljetter, boende och andra reserelaterade tjänster antingen direkt via egna hemsidor och genom egna metasöktjänsten flygresor.se eller genom andra externa metasöktjänster. Koncernens intäkter från försäljning av tjänster utgörs i huvudsak av intäkter, direkt eller indirekt, relaterade till förmedling av flygbiljetter. Exempel på detta är bokningsavgifter från kunder och/eller provisioner direkt från flygbolagen, volymprovisioner från flygbolagen och ersättningar från bolagets GDS:er (Global Distribution System). Intäkter erhålls också för förmedling av hotell och hyrbilar huvudsakligen genom provisioner från samarbetspartners. Andra indirekt relaterade intäkter till försäljning av flygresor är försäkringsprodukter, avbeställningsskydd och intäkter hänförliga till betalningstransaktioner.

En resebyrå uppträder vanligtvis som agent/förmedlare av resetjänster för såväl reseproducenter och researrangörer som kunder/resenärer men ofta också i eget namn som arrangör. För att underlätta jämförelser med andra företag inom resebranschen och för att kunna bedöma verksamheten är information om den försäljning som genereras i bolaget väsentlig. Med försäljning avses försäljning till kund, d.v.s. det kunden betalar för resan. Försäljning till kund är även grunden vid mätning och bedömning av marknadsandelar. Även relationen mellan bruttoresultatet och försäljningen är betydelsefull vid jämförelser med andra företag. Den nettoomsättning som redovisas i resultaträkningen ingår som en del av bolagets totala försäljning.

Bolagets försäljning kan således delas in i följande komponenter:

Försäljning som agent
Etraveli-gruppen uppträder som agent för reseproducenten och researrangören när den ställer ut och förmedlar biljetter avseende flygtransporter och andra reserelaterade tjänster. Endast den förmedlingsavgift som tas ut av kunden och den eventuella provision som erhålles redovisas som intäkt.

Försäljning (Fakturering för annans räkning)
Som agent fakturerar Etraveli-gruppen kunden för den förmedlade resetjänsten och uppbär betalningen. Etraveli-gruppen betalar sedan i sin tur researrangören beloppet efter avdrag för eventuell avtalad provision. Denna del av försäljningen redovisas som Fakturering för annans räkning. Denna fakturering ingår inte i nettoomsättningen under total försäljning i not 5.

Nettoomsättning (Fakturering i samband med förmedling för annans räkning)
De avgifter som Etraveli-gruppen tar ut av kunden för själva bokningstjänsten och de eventuella provisioner som bolaget erhåller från reseproducenterna, redovisas som intäkter i samband med förmedling för annans räkning. I båda dessa fall står bolaget den fulla kreditrisken för de fakturerade beloppen, även om transportören och/eller producenten är fullt ansvarig gentemot resenären för själva transporten respektive resetjänsten.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056681

Tabellen nedan summerar grunden för intäktsredovisning för koncernens huvudsakliga intäktsströmmar:

Intäktsströmmar	Grund för intäktsredovisning
Air	
Förmedling av flyg	Vid bokningstillfället
Provision från flygbolag	Vid bokningstillfället alternativt upplupet baserat på uppfyllnad av försäljningsmål, när det är hög sannolikhet att de infaller
Provision från GDS leverantörer	Vid bokningstillfället
Non Air	
Provision från hotellförmedlare	Vid nyttjandetillfället
Provision från hyrbilsförmedlare	Vid nyttjandetillfället
Förmedling av försäkringar	Vid bokningstillfället
Avbokning, ombokning och andra tilläggstjänster	Vid bokningstillfället med reservering för kostnader baserat på historik kring nyttjandegrad. Vissa tjänster inom denna kategori intäktsredovisas dock över tid.
Servicepaket	Upplupet över serviceperioden
Metasökningar	Vid klicktillfället eller inköpstillfället

Koncernen redovisar intäkter när (i) det finns bevis för att ett kundkontrakt ingåtts mellan slutkund och flygbolag, (ii) de olika prestationsåtagandena enligt kontraktet har identifierats, (iii) transaktionspriset är möjligt att fastställa, (iv) transaktionspriset har allokerats till de olika prestationsåtagandena och (v) respektive prestationsåtagande har uppfyllts. Koncernen har bevis på att ett kundkontrakt ingåtts när kunden har accepterat villkoren som beskriver tjänsten såväl som betalningsvillkoren. Koncernen anser att intäkterna kan bestämmas när tjänsten har levererats i enlighet med avtalet.

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

2.12 Statliga stöd

Statliga stöd redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas och koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen. Koncernen har inte erhållit några statliga stöd under 2022. Koncernen har under 2021 erhållit statliga stöd som en följd av Covid-19 pandemin. De bidrag som erhållits som avser kostnadstäckning är omställningsstöd 1 435 KEUR och statligt stöd för korttidsarbete 1 008 KEUR. Omställningsstödet redovisas inom Övriga externa kostnader och övrigt stöd inom Personalkostnaderna. Det finns inga ouppfyllda villkor eller andra eventualförpliktelser som är knutna till dessa bidrag.

Periodisering och redovisning av statliga stöd
Statliga stöd som avser kostnadstäckning periodiseras och redovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader stöden är avsedda att kompensera för.

2.13 Leasing

Koncernens leasingavtal redovisas enligt IFRS 16. De leasingavtal som omfattas av den sedan 2019 nya standarden, avser främst kontorslokaler. Koncernen har tillämpat undantagen för korttidskontrakt och kontrakt av mindre värde varmed dessa inte inkluderats i IFRS 16 beräkningen.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initial till nuvärde.
Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas.
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet.
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005682

- lösenpriset för en option att köpa om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet.
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.

Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en möjlighet att förlänga ett leasingavtal, inkluderas leasingbetalningar för denna förlängningsperiod i värderingen av skulden. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter. Koncernen bestämmer den marginella låneräntan genom att, när det är möjligt, använda finansiering som nyligen erhållits av en utomstående part som en startpunkt och justeras sedan för att återspegla förändringar i finansieringsförutsättningarna sedan finansieringen erhölls.

Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökningar av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten. Leasingbetalningar fördelas mellan amortering av skulden och ränta. Räntan redovisas i resultaträkningen över leasingperioden på ett sätt som medför en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingskulden.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:
- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till.
- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet.
- initiala direkta utgifter.
- utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Nyttjanderätter skrivs vanligen av linjärt över det kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden.

Gruppen fick under 2021 Covid-19 relaterade hyreslättnader uppgående till 292 KEUR och har tillämpat lättnadsregeln som infördes i maj 2020 innebärande att hyreslättnaderna inte redovisats som en ändring av avtalet utan som variabla leasingavgifter. Under 2022 har man inte erhållit några Covid-19 relaterade hyreslättnader.

Se not 14 för ytterligare information kring gruppens leasingavtal redovisade enligt IFRS 16 Leasing.

2.14 Kassaflödesanalys

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

2.15 Aktiekapital

Stamaktier och preferensaktier klassificeras som eget kapital.

2.16 Moderföretagets redovisningsprinciper

Moderföretaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer och rapporteringsvaluta är fortsatt sek. Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

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

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005683

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

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

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

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

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

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

NOT 3 FINANSIELL RISKHANTERING

3.1 Finansiell riskhantering

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

a) Valutarisk
Valutarisk definieras som risken att ogynnsamma förändringar i valutakurser kan påverka resultatet negativt. Hantering av dessa risker fastställs av styrelsen och framgår av bolagets valutapolicy. Etraveli-gruppens valutarisker avser i huvudsak valutorna EUR, USD och GBP. Andra väsentliga exponeringar återfinns i NOK och AUD.

(i) Transaktionsexponering i kommersiella flöden
Transaktionsexponering definieras som de valutaexponeringar som uppkommer till följd av att intäkter och kostnader är i annan valuta än bolagets funktionella valuta. Enligt finanspolicyn säkras transaktionsrelaterad exponering normalt till 80 % på 0-3 månader, detta sker vanligen via valutaderivat. Etraveli-gruppen ämnar att i största möjliga mån sträva efter så kallad naturlig säkring, det vill säga att aktivt arbeta för att ha balans mellan tillgångar och skulder i andra valutor än bolagets funktionella valuta.

Valutakursresultatet hänförligt till transaktionsrelaterad exponering uppgick i resultaträkningen 2022 till en nettovinst om 2 655 KEUR (nettovinst om 1 181 KEUR 2021).

(ii) Omräkningsexponering vid konsolidering av enheter med annan redovisningsvaluta än euro
Koncernens resultat påverkas även av valutaeffekter som uppstår på grund av kursutveckling i de olika dotterbolagens och filialernas lokala valutor gentemot euron.

Omräkningseffekter uppstår även på koncernens nettotillgångar vid konsolidering av de bolags och filialers balansräkningar som har annan redovisningsvaluta än euro. Dessa omräkningsdifferenser uppgår 2022 till 21 398 KEUR (6 711 KEUR 2021). Någon kurssäkring för denna risk görs ej.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005684

(iii) Valutakänslighet i transaktions- och omräkningsexponering
Etraveli-gruppen har försäljning i ett antal utländska valutor och är särskilt känslig för valutafluktuationer i EUR, GBP, USD och AUD (EUR, GBP, USD och AUD 2021) i samband med försäljning av flygbiljetter vilket representerar de större valutainflödena. Etraveli-gruppen har även inköp i ett antal utländska valutor och är särskilt känslig för valutafluktuationer i EUR, GBP, USD och NOK (EUR, GBP, USD och NOK 2021) i dessa flöden.

En förstärkning/försvagning av SEK mot EUR, USD, GBP, AUD och NOK om 10 % 31 december 2022 respektive 2021 hade påverkat koncernens resultat med belopp enligt tabellen nedan:

	2022		2021	
KONCERNEN (KEUR)	**Förstärkning**	**Försvagning**	**Förstärkning**	**Försvagning**
Försäljning				
Valutakänslighet EUR	-274 722	274 722	-73 912	73 912
Valutakänslighet USD	-154 917	154 917	-57 492	57 492
Valutakänslighet GBP	-86 546	86 546	-19 809	19 809
Valutakänslighet AUD	-52 602	52 602	-7 555	7 555
Valutakänslighet NOK	-15 776	15 776	-4 872	4 872
Inköp				
Valutakänslighet EUR	243 879	-243 879	68 906	-68 906
Valutakänslighet USD	63 893	-63 893	4 594	-4 594
Valutakänslighet GBP	47 796	-47 796	13 007	-13 007
Valutakänslighet NOK	35 911	-35 911	15 770	-15 770
Valutakänslighet AUD	14 633	-14 633	299	-299

Koncernen har per 31 december 2022 ett externt lån i euro om 264 678 KEUR (266 349 KEUR per 31 december 2021). Exponeringen mot valutarisk för detta lån har ej säkrats då en betydande del av koncernens intjäning är i EUR och därmed verkar som en naturlig säkring.

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

(i) Ränterisk gällande upplåning
Koncernen har ett externt lån om 264 678 KEUR (266 349 KEUR per 31 december 2021) som löpt med fast ränta 4-4,5 procent + EURIBOR 3M under 2021-2022. För att reducera ränterisken säkrades 189 000 KEUR per 31 december 2021 via ett räntederivat med ett räntetak 0 % EURIBOR till den 30 september 2022. Exponeringen till rörlig ränta uppgick per 31 december 2021 till 81 000 KEUR. Vid 1% positiv EURIBOR 3M skulle påverkan på koncernens räntekostnader utgöra 810 KEUR på den osäkrade delen 2021. Per 31 december 2022 är exponeringen till rörlig ränta hela lånebeloppet och vid 1 % positiv EURIBOR 3M skulle påverkan på koncernens räntekostnader vara 2 667 KEUR 2022.

Moderbolaget har ett aktieägarlån om 5 258 736 KSEK (varav kapitaliserad ränta 2 101 730 KSEK). Motsvarande belopp 31 december 2021 var 4 780 669 KSEK (varav kapitaliserad ränta 1 623 663 KSEK) som löper med fast ränta om 10% varmed ingen exponering för rörlig ränta finns avseende detta lån.

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

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056B5

(i) Kreditrisker fordringar
Risken för att koncernens kunder inte uppfyller sina åtaganden, det vill säga att betalning ej erhålls för fordringar, utgör en kreditrisk för genererad försäljning. Kreditrisken på fordringar gentemot privatpersoner är marginell då huvuddelen av försäljningen betalas direkt via internetbank eller kreditkort. Fordringar gentemot andra företag är främst hänförlig till fordringar avseende volymprovisioner och/eller marknadsföringsbidrag från flygbolag samt volymbaserade ersättningar och återfinns som kundfordringar och/eller upplupna intäkter. Se 2.7.1.3 för koncernens metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar samt även ytterligare upplysningar i not 19.

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

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

Uppföljning utförs av Etraveli-gruppens finansavdelning. Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2022 till 87 562 KEUR (58 538 KEUR per 31 december 2021).

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

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

Koncernen har en kreditfacilitet på 28 000 KEUR (30 000 KEUR per 31 december 2021). Per 31 december 2022 var denna outnyttjad liksom per 31 december 2021. Av den totala kreditfaciliteten utgörs 28 000 KEUR (16 000 KEUR per 31 december 2021) av en s.k. RCF ancillary facility. Etraveli-gruppens finansavdelning ansvarar för koncernens kreditfacilitet.

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

Per 31 december 2022

KEUR	**Mindre än 1 år**	**Mellan 1 och 2 år**	**Mellan 2 och 5 år**	**Mer än 5 år**
Aktieägarlån	472 006	-	-	-
Externt lån	264 678	-	-	-
Leasingskuld (lång- och kortfristig)	3 787	3 274	4 844	-
Leverantörsskulder	10 412	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	24 934	-	-	-

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056886

Per 31 december 2021 *KEUR*	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Aktieägarlån	466 262	-	-	-
Externt lån	266 349	-	-	-
Leasingskuld (lång- och kortfristig)	2 081	1 051	1 735	-
Leverantörsskulder	5 648	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	11 811	-	-	-

3.2 Hantering av kapitalrisk

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

Koncernens optimala skuldsättning är inte definierad som ett bestämt nyckeltal, utan målsättningen är att ha en rimlig nivå på nettoskulden i förhållande till intjäningen i första hand definierad som EBITDA. Koncernen anser inte att skuldsättningsgraden definierad som nettoskuld/eget kapital, är den bästa indikatorn för att definiera sin skuldsättningspolicy och optimera kapitalstrukturen ur ett aktieägarperspektiv, eftersom eget kapital kan påverkas av en rad faktorer som inte nödvändigtvis behöver påverka det långsiktiga aktieägarvärdet. Exempel på detta kan vara omräkningsdifferenser i eget kapital, vald finansieringsform och påverkan av andra faktorer som påverkar koncernens egna kapital men behöver inte påverka koncernens kassaflöde. Koncernens policy för att optimera kapitalstrukturen innehåller inga kortsiktiga kvantifierbara mål.

Det finns en finansiell kovenant kopplad till koncernens kreditfacilitet. Denna faller in om krediten nyttjas till en viss nivå. Koncernen nyttjar ingen del av cash kreditfaciliteten per 31 december 2022 varför den finansiella kovenanten inte är satt i spel (inte heller per 31 december 2021). Det finns inga kovenanter kopplade till aktieägarlånet och inte heller till det externa banklånet.

3.3 Beräkning av verkligt värde

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

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde samt finansiella tillgångar och skulder där upplysning krävs om det verkliga värdet, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- **Nivå 1** - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder
- **Nivå 2** - Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)
- **Nivå 3** - Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (ej observerbar data)

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som antingen värderas till verkligt värde eller där upplysning krävs om det verkliga värdet per 31 december 2022 och 2021 (aktieägarlån och externt lån[6]).

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

[6] Ingen skillnad föreligger mellan redovisat värde och verkligt värde per 31 december 2021 och 2022 i aktieägar- och bankån mot bakgrund av att lånen löper med rörlig ränta och/eller att koncernens kreditvärdighet inte väsentligen förändrats.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056687

KONCERNEN 2022-12-31 *KEUR*	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skulder				
Aktieägarlån	-	-	472 006	472 006
Externt lån	-	-	264 678	264 678
Valutaderivat	-	208	-	208
Summa skulder	-	**208**	**736 684**	**736 892**

KONCERNEN 2021-12-31 *KEUR*	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Räntederivat	-	8	-	8
Valutaderivat	-	33	-	33
Summa tillgångar	-	**41**	**-**	**41**

KONCERNEN 2021-12-31 *KEUR*	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skulder				
Aktieägarlån	-	-	466 262	466 262
Externt lån	-	-	266 349	266 349
Summa skulder	-	**-**	**732 611**	**732 611**

MODERFÖRETAGET 2022-12-31 *KSEK*	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skulder				
Aktieägarlån	-	-	5 258 735	5 258 735
Summa skulder	-	**-**	**5 258 735**	**5 258 735**

MODERFÖRETAGET 2021-12-31 *KSEK*	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skulder				
Aktieägarlån	-	-	4 780 669	4 780 669
Summa skulder	-	**-**	**4 780 669**	**4 780 669**

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Koncernen har inga finansiella instrument som klassificeras i nivå 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2. Koncernens finansiella instrument som återfinns i nivå 2 utgörs av derivatinstrument.

Vid beräkning av verkligt värde på nivå 3 är indata inte observerbara utan bygger exempelvis på rimliga uppskattningar. Koncernen har ett aktieägarlån och ett externt lån som klassificeras i nivå 3.

NOT 4 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR, BEDÖMNINGAR OCH FEL

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

4.1 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056888

verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov goodwill och varumärken med obestämbar livslängd
Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och varumärken med obestämbar livslängd, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.6. Återvinningsvärden för kassagenererande enhet har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. Nedskrivningsprövningen genomförs på kassagenererande enhet för goodwill och varumärken. Årets nedskrivningsprövning har inte resulterat i någon nedskrivning, se vidare not 13.

Värdering av underskottsavdrag
Koncernen undersöker årligen ifall det är tillämpligt att aktivera uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Värdet av samtliga underskottsavdrag har upptagits som fordran per 31 december 2021. Per 31 december 2022 finns underskottsavdrag motsvarande 1 512 KEUR vars skatteeffekt inte tagits upp som en tillgång.

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

Covid-19 (Coronaviruset)
Koncernen fortsatte att leverera väsentligt fler bokningar under de två första månaderna 2023 jämfört med nivåerna före Covid-19, tack vare en stärkt marknadsandel och en stark underliggande efterfrågan. Även lönsamheten har varit på en högre nivå jämfört 2019. Etraveli Group fortsätter att ha en mindre lönsam ordermix med en högre andel inrikes ordrar på bekostnad av de mer lönsamma långresorna. Ordermixen förbättrades dock under 2022 och väntas normaliseras än mer i takt med att fler restriktioner lyfts.

Koncernen fortsätter att ha en mycket stark finansiell position med högre nivåer av tillgängliga medel på banken jämfört med före Covid-19.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056689

NOT 5 NETTOOMSÄTTNINGENS OCH NETTOINTÄKTERNAS FÖRDELNING

KONCERNEN *KEUR*

	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Nettoomsättning (Fakturering i samband med förmedling för annans räkning)	413 751	176 492
Försäljning (Fakturering för annans räkning)*	7 146 589	2 379 505
Total försäljning	**7 560 340**	**2 555 997**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Nettoomsättning (Fakturering i samband med förmedling för annans räkning)	-	-
Försäljning (Fakturering för annans räkning)	-	-
Total försäljning*	**-**	**-**

*) *Värdet av förmedlade tjänster som kunder betalar till Etraveli-gruppen. Ibland benämns detta som Fakturering för annans räkning eller "Gross Sales".*

Nettomsättningen fördelar sig på geografiska marknader, på produkttyp och utifrån källa enligt följande:

KONCERNEN **Per geografisk marknad** *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Norden	60 146	25 744
Europa	169 772	80 746
Resten av världen	183 833	70 003
Koncernen totalt	**413 751**	**176 492**

Per produkttyp *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Air	142 124	64 401
Non-air	271 627	112 091
Koncernen totalt	**413 751**	**176 492**

Per källa *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Air	136 898	62 140
Non-air	271 627	112 091
Meta	5 226	2 261
Koncernen totalt	**413 751**	**176 492**

Nettointäkterna (se not 35 för definition) fördelar sig på geografiska marknader, på produkttyp och utifrån källa enligt följande:

KONCERNEN **Per geografisk marknad** *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Norden	52 949	21 921
Europa	128 709	60 256
Resten av världen	110 383	45 081
Koncernen totalt	**292 040**	**127 258**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056900

Per produkttyp *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Air	31 832	22 033
Non-air	260 209	105 225
Koncernen totalt	**292 040**	**127 258**

Per källa *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Air	26 606	19 772
Non-air	260 209	105 225
Meta	5 226	2 261
Koncernen totalt	**292 040**	**127 258**

NOT 6 MODERFÖRETAGETS FÖRSÄLJNING TILL KONCERNFÖRETAG

Koncernintern försäljning och koncerninterna inköp har inte förekommit i moderföretaget, varken 2022 eller föregående räkenskapsår.

NOT 7 ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

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

KONCERNEN *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
PwC		
Revisionsuppdraget	492	480
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	21	123
Skatterådgivning	501	201
Övriga tjänster	16	1
EY		
Revisionsuppdraget	-	20
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	3
Övriga tjänster	-	-
Summa	**1 031**	**827**
Koncernen totalt	**1 031**	**827**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
PwC		
Revisionsuppdraget	70	75
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Summa	**70**	**75**
Moderföretaget totalt	**70**	**75**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056991

NOT 8 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA MM.

KONCERNEN *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Löner och andra ersättningar	43 081	29 112[7]
Sociala avgifter	9 031	7 713
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	1 990	1 852
Pensionskostnader- förmånsbestämda planer	337	-
Koncernen totalt	**54 438**	**38 676**

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2022-01-01-2022-12-31		2021-01-01-2021-12-31	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter (varav pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter (varav pensions-kostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	2 384 (842)	1 116 (295)	2 270 (684)	1 381 (377)
Övriga anställda	40 697 (0)	10 241 (2 032)	26 842 (0)	8 184 (1 475)
Koncernen totalt	**43 081 (842)**	**11 357 (2 327)**	**29 112 (684)**	**9 565 (1 852)**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår inget arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs huvudsakligen av grundlön. Med andra ledande befattningshavare avses de 6 personer (6 st 2021) som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen (med 6 personer avses antal på balansdagen).

Villkor för VD
VD för Etraveli-gruppen är anställd i Etraveli Group Holding AB. VD har därmed inte erhållit någon ersättning från Flugo Group Holdings AB varken 2021 eller 2022.

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

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	Antal på balansdagen 2022-12-31	Antal på balansdagen 2021-12-31
Styrelseledamöter	2	2
- Varav kvinnor	0	0
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	7	7
- Varav kvinnor	2	1
Koncernen totalt	**9**	**9**
- **Varav kvinnor**	**2**	**1**

Moderföretaget
Moderföretaget har under året (och inte heller föregående år) inte haft några anställda och inga ersättningar har betalats ut.

[7] Beloppet inkluderar erhållet statligt stöd vid korttidsarbete om 773 KEUR och erhållet statligt stöd avseende sjuklönekostnader om 67 KEUR.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005692

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land	2022-12-31		2021-12-31	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Sverige	0	0	0	0
Summa moderföretag	**0**	**0**	**0**	**0**
Dotterföretag				
Sverige	309	157	297	143
Grekland	489	306	362	201
Finland	6	5	6	5
Polen	5	1	-	-
Holland	1	1	-	-
Kanada	43	15	42	15
Australien	1	1	0	1
Indien	833	210	-	-
Singapore	1	0	-	-
Summa dotterföretag	**1 688**	**696**	**707**	**365**
Koncernen totalt	**1 688**	**696**	**707**	**365**

Könsfördelning för styrelse och övriga ledande befattningshavare i moderföretaget	2022-12-31		2021-12-31	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	2	2	2	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	-	-	-	-
Moderföretaget totalt	**2**	**2**	**2**	**2**

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

NOT 9 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

KONCERNEN *KEUR*

Övriga rörelseintäkter	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Valutakurseffekter	2 655	1 181
Övrig rörelseintäkt	-	126
Summa övriga rörelseintäkter	**2 655**	**1 307**

Övriga rörelsekostnader	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Valutakurseffekter	-	-
Förlust från avyttring av dotterföretag	-	-
Summa övriga rörelsekostnader	**-**	**-**

Inga övriga rörelsekostnader och/eller övriga rörelseintäkter förekom i moderbolaget, varken 2022 eller 2021.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056693

NOT 10 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER/ RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

KONCERNEN *KEUR*

Finansiella intäkter/Ränteintäkter	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	697	103
Valutakursvinst på lån	1 162	91
Övriga finansiella intäkter	169	219
Summa finansiella intäkter/ränteintäkter	**2 028**	**413**

Finansiella kostnader/Räntekostnader	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Valutakursförlust på lån	-22 511	-4 541
Förändring i verkligt värde på derivatinstrument	-8	-12
Räntekostnader aktieägarlån	-44 992	-42 730
Räntekostnader på externt lån	-12 707	-12 349
Räntekostnader leasing (IFRS16)	-233	-231
Övriga finansiella kostnader	-2 733	-2 603
Summa finansiella kostnader/räntekostnader	**-83 184**	**-62 466**
Summa finansiella poster – netto	**-81 156**	**-62 053**

MODERFÖRETAGET *KSEK*

Finansiella intäkter/Ränteintäkter	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Ränteintäkter på koncerninterna fordringar	507 929	461 753
Summa finansiella intäkter/ränteintäkter	**507 929**	**461 753**

MODERFÖRETAGET *KSEK*

Finansiella kostnader/Räntekostnader	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Räntekostnader på koncerninterna skulder	-1 688	-1 760
Räntekostnader aktieägarlån	-478 067	-433 524
Summa finansiella kostnader/räntekostnader	**-479 755**	**-435 284**
Summa finansiella poster – netto	**28 174**	**26 469**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056694

NOT 11 INKOMSTSKATT/SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

KONCERNEN *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-4 452	-3 462
Justeringar avseende tidigare år	-213	365
Övrig skatt	-126	-
Summa aktuell skatt	**-4 791**	**-3 097**
Uppskjuten skatt (se not 15):		
Uppkomst och återförande av temporära skillnader	-2 734	3 787
Summa uppskjuten skatt	**-2 734**	**3 787**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Justeringar avseende tidigare år	-	-
Summa aktuell skatt	**-**	**-**
Uppskjuten skatt (se not 15):		
Uppkomst och återförande av temporära skillnader	-	-
Summa uppskjuten skatt	**-**	**-**

Inkomstskatt

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

KONCERNEN *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Resultat före skatt	-19 236	-57 932
Skatt vid svensk skattesats 20,6 %	3 963	11 934
Skatteeffekter av:		
- Ej skattepliktiga intäkter	639	208
- Ej avdragsgilla kostnader	-11 855	-11 749
- Utländska skattesatser	-635	316
Effekt på uppskjuten skatt av förändring i skattesatser	-	8
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-312	-
Justering avseende tidigare år	813	-29
Övrig skatt	-138	-
Skattekostnad	**-7 525**	**689**

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen är 24 % (22 % 2021).

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005695

MODERFÖRETAGET *KSEK*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Resultat före skatt	28 023	26 319
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	-5 773	-5 422
Skatteeffekter av:		
- Effekt av räntebidrag	104 286	94 758
- Ej avdragsgilla kostnader	-98 482	-89 306
- Schablonintäkt periodiseringsfonder	-31	-31
Justering avseende tidigare år	-	-
Skattekostnad	**-**	**-**

Skattesats för moderföretaget är 20,6 % (20,6 % 2021).

NOT 12 VALUTAKURSDIFFERENSER

Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:

KONCERNEN *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Valutakursdifferenser kundfordringar och levskulder	2 655	1 181
Valutakursdifferenser finansiella poster netto	-21 348	-4 449
Summa valutakursdifferenser i resultaträkningen	**-18 694**	**-3 268**

Inga valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen i moderbolaget, varken 2022 eller 2021.

NOT 13 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

KONCERNEN *KEUR*	Goodwill	IT-plattform	Kund-databas	Varu-märken	Domäner	Leverantörs-avtal	Balanserade utgifter för utvecklings-arbeten	Summa
Räkenskapsåret 2022-01-01—2022-12-31								
Ingående redovisat värde	502 890	32 082	4 937	26 746	6	1 629	23 879	**592 169**
Inköp/upparbetning	-	-	-	-	-	-	10 873	**10 873**
Försäljningar	-	-	-	-	-6	-	-	**-6**
Återförda avskrivningar vid försäljning	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Valutakursdifferenser	-32 439	-1 785	-6	-1 549	-	-	-1 657	**-37 436**
Avskrivningar	-	-5 889	-1 346	-8	-	-818	-4 208	**-12 269**
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-406	**-406**
Utgående redovisat värde 2022-12-31	**470 451**	**24 408**	**3 585**	**25 189**	**-**	**810**	**28 482**	**552 925**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056596

Räkenskapsåret 2021-01-01—2021-12-31								
Ingående redovisat värde	507 391	38 040	6 617	26 953	6	2 447	19 612	**601 066**
Inköp/upparbetning	-	-	-	-	-	-	9 064	**9 064**
Försäljningar	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförda avskrivningar vid försäljning	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-4 502	49	89	-199	-	-	-28	**-4 591**
Avskrivningar	-	-6 007	-1 769	-9	-	-818	-4 639	**-13 241**
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-130	**-130**
Utgående redovisat värde 2021-12-31	**502 890**	**32 082**	**4 937**	**26 746**	**6**	**1 629**	**23 879**	**592 169**

Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill och varumärken
Ledningen bedömer verksamhetens prestation utifrån en kassagenererande enhet. Redovisad goodwill avser goodwill vid förvärv av aktier i Etraveli Holding AB (tidigare 7Travel Flights Holdco AB) 3 augusti 2017, förvärvet av e-Travel 3 november 2017 samt förvärvet av Budhdeo Capital 1 augusti 2019.

Goodwill och varumärken prövas med avseende på nedskrivningsbehov enligt IAS 36. Detta gör koncernen minst en gång per år eller oftare om det finns indikation på att nedskrivningsbehov föreligger. Per den 31 december 2022 prövades det redovisade värdet och återvinningsvärdet befanns överstiga redovisade värden. Nedskrivning av goodwill och varumärken var således ej nödvändig.

Likt föregående år föreligger en kassagenererande enhet. Återvinningsvärde har bestämts för den kassagenererande enheten genom beräkning av nyttjandevärdet för den kassagenererande enheten. Nyttjandevärdet för goodwill hänförlig till Etraveli Holding AB, e-Travel och Budhdeo Capital har beräknats baserat på diskonterade kassaflöden. Kassaflödet för de första fem åren, efter 2022, baseras på en av ledningen fastställd strategisk plan och för efterföljande år har en tillväxt på 1% använts.

Kassaflöden extrapoleras med hjälp av antaganden nedan:

	2022-12-31	2021-12-31
Diskonteringsränta (WACC)	13,8%	12,2%
Långsiktig tillväxttakt	2%	2%
Tillväxttakt nettoomsättning	6,2%	16,4%
Tillväxttakt EBITDA	8,7%	23,9%

• Uppskattat EBITDA baserat på tidigare års resultat och förväntningar på den framtida marknadsutvecklingen.
• Diskonteringsräntan efter skatt motsvarande 13,8 % för den kassagenererande enheten. Diskonteringsräntan tar sin utgångspunkt i koncernens genomsnittliga kapitalkostnad med beaktande av verksamhetsspecifika risker samt utifrån nivån för jämförbara företag.
• Tio års kassaflöde har inkluderats i DCF modellen, därefter tillämpas en långsiktig tillxäxttakt på 2%.

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

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056697

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

2022-12-31		**Långsiktig tillväxttakt**				
		1,0%	1,5%	2,0%	2,5%	3,0%
WACC	13,8%	390 276	401 335	413 331	426 389	440 656
	14,8%	324 521	333 175	342 505	352 594	363 537
	15,8%	267 799	274 650	281 999	289 899	298 417
	16,8%	218 367	223 848	229 699	235 959	242 673
	17,8%	174 903	179 327	184 031	189 043	194 393
	18,8%	136 386	139 986	143 800	147 848	152 153

NOT 14 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

KONCERNEN *KEUR*	**Inventarier, verktyg och inst.**	**Förbättrings-utgifter på annans fastighet**	**Tillgång med nyttjande-rätt (se 14 a nedan)**	**Summa**
Räkenskapsåret 2022-01-01—2022-12-31				
Ingående redovisat värde	3 157	790	4 649	**8 596**
Inköp/förändrat avtal	6 114	103	8 102	**14 319**
Försäljning, utrangeringar	-7	-	-	**-7**
Ackumulerade avskrivningar på utrangeringar	7	-	-	**7**
Omklassificeringar	14	-14	-	**0**
Valutakursdifferenser	-335	-41	-5	**-381**
Avskrivningar	-2 643	-194	-2 266	**-5 104**
Utgående redovisat värde	**6 307**	**644**	**10 479**	**17 430**

KONCERNEN *KEUR*	**Inventarier, verktyg och inst.**	**Förbättrings-utgifter på annans fastighet**	**Tillgång med nyttjande-rätt (se 14 a nedan)**	**Summa**
Räkenskapsåret 2021-01-01—2021-12-31				
Ingående redovisat värde	3 323	904	5 888	**10 114**
Inköp/förändrat avtal	2 057	3	652	**2 712**
Försäljning, utrangeringar	-66	-18	-	**-84**
Ackumulerade avskrivningar på utrangeringar	66	-	-	**66**
Valutakursdifferenser	39	38	131	**207**
Avskrivningar	-2 260	-137	-2 022	**-4 419**
Utgående redovisat värde	**3 157**	**790**	**4 649**	**8 596**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056998

14a) Information rörande IFRS 16 Leasing

Nedan redogörs för information om leasing där Etraveli- gruppen är leasetagare eller leasegivare och kontraktet redovisas enligt IFRS 16 Leasing. Koncernen har tillämpat undantagen för korttidskontrakt och kontrakt av mindre värde varmed dessa inte inkluderats i IFRS 16 beräkningen. De leasingavtal som omfattas av den sedan 2019 nya standarden avser främst kontorslokaler. Tidigare år har all leasing redovisats som operationell.

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

KONCERNEN *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Tillgångar med nyttjanderätt		
Kontorslokaler	10 436	4 467
Övrigt	43	52
Summa tillgångar med nyttjanderätt	**10 479**	**4 519**
Leasingskulder		
Kortfristig leasingskuld	3 606	2 245
Långfristig leasingskuld	7 027	2 668
Summa leasingskulder	**10 632**	**4 913**

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

KONCERNEN *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt		
Kontorslokaler	-2 251	-1 994
Övrigt	-15	-28
Summa avskrivningar av tillgångar med nyttjande rätt	**-2 266**	**-2 022**
Räntekostnader (inkluderat i finansnettot)	-233	-231
Kostnader för korttidsleasing och leasing av mindre värde, ej redovisade enligt IFRS16 (inkluderat i övriga externa kostnader)	-1 244	-462

Totalt kassautflöde 2022 relaterat leasing där Etraveli- gruppen är leasetagare redovisat enligt IFRS 16 var -2 378 KEUR (-2 253 KEUR 2021).

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630056699

Sedan 2020 och fram till oktober 2022 vidareuthyrde Etraveli- gruppen en kontorslokal och var därmed leasegivare. Balansräkningen visar följande belopp relaterat till leasing där Etraveli- gruppen är leasegivare enligt IFRS 16 på grund av vidareuthyrd kontorslokal:

KONCERNEN *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Leasingfordringar		
Kortfristig leasingfordran, kontorslokaler	-	31
Långfristig leasingfordran, kontorslokaler	-	-
Summa leasingfordringar	**-**	**31**

Resultaträkningen visar följande belopp relaterat till leasing där Etraveli- gruppen är leasegivare enligt IFRS16 på grund av vidareuthyrd kontorslokal:

KONCERNEN *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Finansiell intäkt	1	2
Summa finansiell intäkt (inkluderat i finansnettot)	**1**	**2**

Totalt kassainflöde 2022 relaterat leasing där Etraveli- gruppen är leasegivare redovisat enligt IFRS16 var
34 KEUR (44 KEUR 2021).

Löptidsanalys av leasingbetalningar rörande vidareuthyrd kontorslokal:

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Inom ett år	-	31
Senare än ett men inom fem år	-	-
Senare än fem år	-	-
Koncernen totalt	**-**	**31**

NOT 15 UPPSKJUTEN SKATT

KONCERNEN *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-4 641	0
Uppskjuten skatteintäkt avseende temporära skillnader	1 907	3 733
Summa uppskjuten skatt i Resultaträkningen	**-2 734**	**3 733**

Moderföretaget har inga uppskjutna skatteintäkter- eller skattekostnader.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057700

Uppskjutna skattefordringar och – skulder i koncernen fördelas enligt följande:

KONCERNEN *KEUR* **Uppskjutna skattefordringar**	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	1 514	65
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas inom 12 månader	1 268	2 649
Summa uppskjutna skattefordringar	**2 782**	**2 714**
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skatteskulder som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	-17 242	-16 205
Uppskjutna skatteskulder som ska utnyttjas inom 12 månader.	-4 452	-3 758
Summa uppskjutna skatteskulder	**-21 694**	**-19 963**
Uppskjutna skatteskulder/fordringar (netto)	**-18 912**	**-17 249**

Förändring i uppskjutna skattefordringar och – skulder under året, som har redovisats i resultaträkningen, utan hänsyn tagen till kvittningar som gjorts inom samma skatterättsliga jurisdiktion, framgår nedan:

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

Uppskjutna skatteskulder	**Obeskattade reserver**	**Förvärvade/aktiverade immateriella tillg**	**Summa**
Per 1 januari 2021	**1 058**	**20 129**	**21 187**
Upplösning genom *företagsförsäljning, inkluderat i* realisationsresultat	-	-	-
Redovisat i resultaträkningen	-170	-1 054	-1 224
Per 31 december 2021	**888**	**19 075**	**19 963**

Uppskjutna skattefordringar	**Underskotts avdrag**	**Övrigt**	**Summa**
Per 1 januari 2022	**2 714**	**0**	**2 714**
Valutaeffekter	-240	-	-240
Omklassificering	53	-	53
Redovisat i resultaträkningen	255	-	255
Per 31 december 2022	**2 782**	**0**	**2 782**

Uppskjutna skattefordringar	**Underskotts avdrag**	**Övrigt**	**Summa**
Per 1 januari 2021	**205**	**0**	**205**
Redovisat i resultaträkningen	2 509	-	2 509
Per 31 december 2021	**2 714**	**0**	**2 714**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057O1

Moderföretaget hade inga uppskjutna skattefordringar och inga uppskjutna skatteskulder, varken 2022-12-31 eller 2021-12-31.

NOT 16 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

MODERFÖRETAGET

KSEK	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Ingående anskaffningsvärde	752 425	752 425
Aktieägartillskott	521 000	-
Utgående redovisat värde	**1 273 425**	**752 425**

Moderföretaget innehar andelar i följande dotterföretag:

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

Koncernen hade följande dotterbolag per 31 december 2022:

KONCERNEN

Namn	**Registrerings- och verksamhetsland**	**Verksamhet**	**Andel stamaktier som direkt-ägs av moder-bolaget (%)**	**Andel stamaktier som ägs av koncernen (%)**
Flugo Holdings AB	Sverige	Administration	100%	100%
Etraveli Group Holding AB (fd Flugo Group AB)	Sverige	Administration		100%
Etraveli Group AB (fd Seat24 Travel AB)	Sverige	Administration		100%
e-Travel Online Tourism and Travel Services SA	Grekland	Reseförmedlare		100%
Almeida sp.z.o.o. (Etraveli Poland sp.z.o.o.)	Polen	Administration		100%
Flightmate AB	Sverige	Reseförmedlare		100%
Gotogate International AB (fd Scanworld Travelpartner AB)	Sverige	Reseförmedlare		100%
-Gotogate Agencia De Viagens LTDA[8]	Brasilien	Reseförmedlare		100%
-Gotogate S.A.[8]	Argentina	Reseförmedlare		100%
-Gotogate Mexico S. de R.L. de C.V. [8]	Mexiko	Reseförmedlare		100%
-Etraveli India Private Limited[8]	Indien	Reseförmedlare		100%
-Gotogate KSA Travel and Tourism Company	Saudiarabien	Reseförmedlare		100%
-Gotogate Colombia SAS	Colombia	Reseförmedlare		100%
-Gotogate Korea LLC	Sydkorea	Reseförmedlare		100%
-Digital International Travel Solutions AB (fd Ueberflieger AB)	Sverige	Administration		100%
-Gotogate Flights Ltd	Förenade Arabemiraten	Reseförmedlare		100 %

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

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057702

Svenska Resegruppen AB	Sverige	Reseförmedlare	100%
-Gotogate Agencia De Viagens LTDA[8]	Brasilien	Reseförmedlare	100%
-Gotogate S.A.[8]	Argentina	Reseförmedlare	100%
-Gotogate Mexico S. de R.L. de C.V. [8]	Mexiko	Reseförmedlare	100%
-Etraveli India Private Limited[8]	Indien	Reseförmedlare	100%
-Marco Polo Travel AS	Norge	Reseförmedlare	100%
-OY SRG Finland AB	Finland	Reseförmedlare	100%
-SuperSaver Travel B.V	Nederländerna	Reseförmedlare	100%
-e-Travel Holdings Ltd	Cypern	Reseförmedlare	100%
-Gotogate Inc.	USA	Reseförmedlare	100%
-Gotogate Pty Ltd	Australien	Reseförmedlare	100%
-E-Travel Israel (E.T.I.) LTD	Israel	Reseförmedlare	100%
-Flight Network UK Ltd	Storbritannien	Reseförmedlare	100%
-Gotogate (Singapore) PTE. LTD.	Singapore	Reseförmedlare	100%
Flugo Canada Holding Inc	Kanada	Administration	100%
-2583885 Tripstack Inc (tidigare Ontario Inc)	Kanada	Flygtechbolag	100%
-Flight Network Ltd	Kanada	Reseförmedlare	100%

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

Under 2021 bytte Flight Network UK Ltd ägare från Flugo Canada Holding Inc till Svenska Resegruppen AB. Vidare bildades bolagen Gotogate Colombia SAS och Gotogate Korea LLC under 2021, vilka ägs av Gotogate International AB. Gotogate RU LLC, Etraveli India Private Limited och Gotogate Mexico S. de R.L. de C.V. bildades också under 2021 och ägs till 95 % av Gotogate International AB och till 5 % av Svenska Resegruppen AB (förutom Gotogate RU LLC som sålts under 2022, se nedan).

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

NOT 17 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER

Koncernen har följande finansiella instrument:

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Övriga långfristiga fordringar	4 731	2 199
Kundfordringar	4 603	3 207
Övriga fordringar	-	-
Likvida medel	87 562	58 538
Summa	**96 896**	**63 944**

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Derivatinstrument	-	41
Summa	**-**	**41**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057O3

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Externt lån	264 678	266 349
Aktieägarlån	472 006	466 262
Leverantörsskulder	10 412	5 648
Leasingskulder	10 632	4 913
Summa	**757 728**	**743 172**

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Derivatinstrument	208	-
Summa	**208**	**-**

Moderföretaget har följande finansiella instrument:

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Fordringar hos koncernföretag	5 587 215	5 079 287
Kassa och bank	2 027	2 115
Summa	**5 589 242**	**5 081 402**

Finansiella skulder

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Leverantörsskulder	31	-
Aktieägarlån	5 258 736	4 780 669
Skulder till koncernföretag	911 924	389 216
Summa	**6 170 691**	**5 169 885**

NOT 18 DERIVATINSTRUMENT

	2022-12-31		**2021-12-31**	
KONCERNEN *KEUR*	**Tillgångar**	**Skulder**	**Tillgångar**	**Skulder**
Ränteswappar				
Jefferies	-	-	8	-
Långfristig del	**-**	**-**	**8**	**-**
Valutaderivat	-	208	33	-
Kortfristig del	**-**	**208**	**33**	**-**
Totalt:	**-**	**208**	**41**	**-**

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

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005704

Ränteswappar
Per 31 december 2022 finns inga utestående ränteswappsavtal. Det nominella beloppet för utestående ränteswappsavtal per 31 december 2021 uppgick till 189 000 KEUR. Vinster och förluster på ränteswappar redovisas i finansnettot (not 10).

NOT 19 KUNDFORDRINGAR

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Kundfordringar	7 857	6 840
Minus: reservering för osäkra fordringar	-3 254	-3 633
Kundfordringar – netto	**4 603**	**3 207**

Per den 31 december 2022 uppgick fullgoda kundfordringar till 4 603 KEUR (3 207 KEUR per 31 december 2021).

Per den 31 december 2022 var kundfordringar uppgående till 3 790 KEUR förfallna, varav 3 254 KEUR är nedskrivet enligt nedan tabell (motsvarande belopp per den 31 december 2021 5 701 KEUR i förfallna kundfordringar, varav 3 633 KEUR nedskrivet).

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	2022-12-31	**2021-12-31**
1-30 dagar	378	1 822
31-60 dagar	10	31
> 61 dagar	3 403	3 848
Summa förfallna kundfordringar	**3 790**	**5 701**

Förändringar i reserven för osäkra kundfordringar är som följer:

	2022-12-31	**2021-12-31**
Per 1 januari	**-3 633**	**-3 132**
Reservering för osäkra fordringar	-	-896
Fordringar som har skrivits bort under året som ej indrivningsbara	415	315
Återförda outnyttjade belopp	-	79
Valutaeffekter	-36	-
Per 31 december	**-3 254**	**-3 633**

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

Se avsnitt 2.7.1.3 för upplysning kring grunderna för beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 Finansiella instrument. Utifrån detta baseras förlustreserven per 31 december 2022 samt 31 december 2021 på följande:

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

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057O5

Per 31 december 2021 *(KEUR)*	Ej förfallna	Inom 30 dagar	30-60 dagar	60-90 dagar	90-120 dagar	120-360	>360 dagar	Summa
Förväntad förlustnivå i %	0 %	0,2 %	0,7 %	7 %	11 %	63 %	100 %	
Redovisat belopp kundfordringar- brutto	1 139	1 822	31	11	7	552	3 278	**6 840**
Kreditförlustreserv	**0**	**4**	**0**	**1**	**1**	**350**	**3 278**	**3 633**

NOT 20 ÖVRIGA FORDRINGAR

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Fordran skattekonton	46	1
Momsfordran	1 702	113
Fordran provisioner	347	105
Fordran flygbolag	2 223	377
Övriga fordringar	5 139	2 526
Koncernen totalt	**9 457**	**3 122**

NOT 21 SKULDER TILL OCH FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG

Kortfristiga fordringar

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Flugo Holdings AB	5 587 215	5 079 287
Moderbolaget totalt	**5 587 215**	**5 079 287**

Kortfristiga skulder

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Etraveli Group Holding AB	342 538	342 520
Etraveli Group AB (fd Seat24 Travel AB)	302	300
Moderbolaget totalt	**342 840**	**342 820**

Långfristiga fordringar

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Flugo Holdings AB	0	0
Moderbolaget totalt	**0**	**0**

Långfristiga skulder

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Etraveli Group AB (fd Seat24 Travel AB)	22 052	21 278
Svenska Resegruppen AB	26 032	25 118
Flugo Holdings AB	521 000	-
Moderbolaget totalt	**569 084**	**46 396**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057O6

NOT 22 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Förutbetalda hyror	565	361
Upplupna provisioner	50 475	12 620
Upplupna avgiftsintäkter och upplupen fordran	16 721	16 185
Förutbetalda medel till betalningsleverantör	-	1 813
Övriga poster	4 164	3 396
Koncernen totalt	**71 925**	**34 375**

NOT 23 LIKVIDA MEDEL/KASSA OCH BANK

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Banktillgodohavanden	87 562	58 538
Koncernen totalt	**87 562**	**58 538**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Banktillgodohavanden	2 027	2 115
Moderföretaget totalt	**2 027**	**2 115**

NOT 24 AKTIEKAPITAL

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**Antal aktier (tusental)**	**Aktiekapital**
Per 1 januari 2022	**81 559**	**81 559**
Nyemission, apport	-	-
Per 31 december 2022	**81 559**	**81 559**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**Antal aktier (tusental)**	**Aktiekapital**
Per 1 januari 2021	**81 559**	**81 559**
Nyemission, apport	-	-
Per 31 december 2021	**81 559**	**81 559**

Aktiekapitalet består av 81 559 355 st aktier (81 559 355 st aktier per 31 december 2021).
Aktien har ett kvotvärde på 1 sek/aktie.
De utgivna aktierna fördelar sig på preferensaktier och stamaktier av aktieklass A1, A2 och A3.

Fördelning per aktieslag samt röstvärde:

MODERFÖRETAGET	**Röstvärde**	**Antal aktier**
Preferensaktie P1	1	6 233 011
Preferensaktie P2	1	11 374 041
Preferensaktie P3	1	3 826 554
Preferensaktie P4	1	15 908 674
Stamaktie A1	10	28 680 980
Stamaktie A2	1,1	13 463 487
Stamaktie A3	1	2 072 608
Per 31 december 2021 och per 31 december 2022		**81 559 355**

Skillnader i rätt till utdelning föreligger mellan de olika aktieslagen.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057O7

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

NOT 25 OBESKATTADE RESERVER

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Periodiseringsfond 2017	30 046	30 046
Moderföretaget totalt	**30 046**	**30 046**

NOT 26 UPPLÅNING

Långfristig upplåning

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Skuld till aktieägare	0	0
Externt lån	0	0
Koncernen totalt	**0**	**0**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Skuld till aktieägare	0	0
Moderföretaget totalt	**0**	**0**

Kortfristig upplåning

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Externt lån	264 769	266 417
Skuld till aktieägare	472 006	466 262
Koncernen totalt	**736 775**	**732 679**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Skuld till aktieägare	5 258 736	4 780 669
Moderföretaget totalt	**5 258 736**	**4 780 669**

NOT 27 ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Skuld till kunder	13 126	8 202
Momsskuld	-	1 079
Personalens källskatt	815	632
Sociala avgifter	1 097	890
Skuld till betalleverantör	9 265	-
Övriga skulder	631	1 008
Koncernen totalt	**24 934**	**11 811**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057708

NOT 28 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Upplupna hotell- och biljettkostnader	12 540	7 265
Personalrelaterade kostnader	3 970	4 188
Försäljningskostnader	16 183	5 134
Övriga poster	15 780	10 692
Koncernen totalt	**48 473**	**27 280**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Övriga poster	65	53
Moderföretaget totalt	**65**	**53**

NOT 29 STÄLLDA SÄKERHETER

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Företagsinteckningar	750 929	751 009
Fordringar på koncernföretag	768 458	765 619
Aktier i dotterbolag	492 673	501 546
Kontopanter	2 699	309
Koncernen totalt	**2 014 760**	**2 018 483**

Moderföretaget hade inga ställda säkerheter 31 december 2022 och inte heller 31 december 2021.

NOT 30 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Bankgarantier, CS och UBS	-	5 000
Bankgaranti betalleverantör	34 500	-
Bankgarantier (resegarantier, garantier till flygbolag, garanti till leverantör)	3 948	3 848
Övriga garantier	2 269	158
Moderbolagsgaranti	-	5 000
Proprieborgen	13 979	13 155
Koncernen totalt	**54 695**	**27 161**

Ett av dotterbolagen i Etraveli Group har fått ett krav från taiwanesiska skattemyndigheten som företaget har bestridit. Det är svårt för företaget att utvärdera ett troligt utfall eller en potentiell kostnad från detta krav. Den taiwanesiska myndigheten har inte förmedling av tjänster införlivat i sin lagstiftning, vilket förklarar varför ett slutgiltigt beslut från myndigheterna dröjer.

Moderbolaget hade per 31 december 2022 ställt en kapitaltäckningsgaranti med ett beloppstak om 163 000 KSEK (740 500 KSEK). Moderbolaget hade per 31 december 2021 även ställt en moderbolagsgaranti om motsvarande 51 265 KSEK.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630053709

NOT 31 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING

Huvuddelen av koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda. En förmånsbestämd plan förekommer i Indien. De belopp som redovisats i resultaträkningen är följande:

KONCERNEN *KEUR*	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Redovisning i resultaträkningen avseende:		
Kostnader för avgiftsbestämda pensionsplaner	1 990	1 852
Kostnader för förmånsbestämda pensionsplaner	337	-
Summa resultaträkningen	**2 327**	**1 852**

Den förmånsbestämda planen förekommer i ett under året nystartat bolag i Indien och är ofonderad. Planen är en pensionsplan baserad på slutlig lön. Det finns en risk för företaget att en eventuell ogynnsam lönetillväxt eller demografisk förändring kan resultera i en ökning av kostnaderna för att tillhandahålla dessa förmåner till anställda i framtiden. Eftersom förmånerna till sin natur är engångsbelopp, är inte planen föremål för livslängds risk.

Nuvärdet av den ofonderade pensionsförpliktelsen var 315 KEUR per 31 december 2022 (0 KEUR per 31 december 2021) där kortfristig del uppgår till 68 KEUR och långfristig del uppgår till 247 KEUR. De aktuariella antaganden som tillämpats vid värderingen är en diskonteringsränta om 7,25% och en löneökningstakt om 8%. Följande tabell sammanfattar förändringen i den förmånsbestämda förpliktelsen jämfört med den redovisade förpliktelsen, som skulle uppstå vid en ökning eller minskning av antagandena med 50 punkter:

Känslighetsanalys	**2022-01-01-2022-12-31**	
	Diskonteringsränta	**Löneökningstakt**
Pensionsförpliktelse vid ökning med 50 punkter	309	322
Påverkan på förpliktelsen av ökning med 50 punkter	-2,03%	2,01%
Pensionsförpliktelse vid minskning med 50 punkter	322	309
Påverkan på förpliktelsen av minskning med 50 punkter	2,11%	-1,96%

NOT 32 ÖVRIGA EJ LIKVIDITETSPÅVERKANDE POSTER

KONCERNEN *KEUR*	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Vinst vid försäljning av anläggningstillgångar	2	18
Förlust från försäljning av dotterföretag	-	219
Avsättning förmånsbestämd pensionplan	264	-
Koncerninterna differenser relaterat valuta	1 161	-
Övrigt	-54	-
Koncernen totalt	**1 373**	**237**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057710

NOT 33 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Moderföretaget Flugo Group Holdings AB ägdes per 31 december 2022 till 37,8 % av Nubo Holdings S.à.r.l. (37,8 % per 31 december 2021) och de hade 84,7 % av rösterna (84,7 % per 31 december 2021). Nubo Holdings S.à.r.l. har betydande inflytande över koncernen. För resterande 62,2 % (62,2 % per 31 december 2021) av aktierna ägde ingen enskild ägare direkt eller indirekt mer än 21,3 % (21,3 % per 31 december 2021) av aktierna och ingen hade mer än 5,1 % (5,1 % per 31 december 2021) av rösterna. Ingen av dessa enskilda ägare bedömdes ha något betydande inflytande över koncernen. Nubo Holdings S.à.r.l. ägs i sin tur av Nubo Holdings Jersey Limited vilket i sin tur ägs av CVC Capital Fonder.

Andra närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen (se not 16) samt ledande befattningshavare i koncernen, d.v.s. styrelsen och företagsledningen, samt dess familjemedlemmar.

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

Följande transaktioner har skett med närstående:

a) Ersättning till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare har erhållit följande ersättningar:

KEUR	**2022-01-01-2022-12-31**	**2021-01-01-2021-12-31**
Löner och andra kortfristiga ersättningar	2 384	2 270
Ersättningar vid uppsägning	-	-
Ersättningar efter avslutad anställning	-	-
Andra långfristiga ersättningar	-	-
Aktierelaterade ersättningar	-	-
Summa	**2 384**	**2 270**

b) Aktieägarlån

Moderbolaget har per 31 december 2022 ett aktieägarlån om 3 157 006 KSEK (3 157 006 KSEK per 31 december 2021). Lånet löper med en årlig ränta om 10 % vilken ackumuleras och adderas till aktieägarlånet årligen. Kapitaliserad ränta per 31 december 2022 uppgår till 2 101 730 KSEK (1 623 663 KSEK per 31 december 2021) och upplupen ränta till 0 KSEK (0 KSEK per 31 december 2021).

c) Övriga transaktioner med närstående

Inga övriga transaktioner med närstående har förekommit 2022 och inte heller 2021.

Ersättningar till övriga ledande befattningshavare

Av moderföretagets löner och ersättningar avser VD 0 KSEK (0 KSEK). Av dotterföretagens löner och ersättningar avser löner och ersättningar till verkställande direktörer 1 704 KEUR (1 767 KEUR).

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630005711

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

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

Ersättningar och övriga förmåner 2021-01-01- 2021-12-31
KEUR

	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Summa
Styrelseordförande**					
Gustaf Martin-Löf	-	-	-	-	-
Styrelseledamöter**					
Lorne Somerville	-	-	-	-	-
VD*					
Mathias Hedlund	414	263	0	122	**800**
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	1 171	421	1	181	**1 774**
Summa	**1 585**	**684**	**1**	**303**	**2 574**

* Etraveli-gruppens VD är sedan 2018 anställd i Etraveli Group Holding AB, 559111-7873.
** Inget styrelsearvode har utgått under 2022 (och inte heller under 2021).

NOT 34 TILLGÅNGAR OCH SKULDER VARS KASSAFLÖDE REDOVISAS I FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

KONCERNEN

KEUR	2022-01-01	Kassaflöde	Ej kassaflödespåverkande poster		2022-12-31
			Förvärv	Valutakurs-differenser	Verkligt värde förändring	
Derivatinstrument	8	-	-	-	-8	-
Totala tillgångar i finansierings-verksamheten	**8**	**-**	**-**	**-**	**-8**	**-**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

KONCERNEN *KEUR*	2021-01-01	Kassaflöde	Ej kassaflödespåverkande poster			2021-12-31
			Förvärv	Valutakurs-differenser	Verkligt värde förändring	
Derivatinstrument	20	-	-	-	-12	8
Totala tillgångar i finansierings-verksamheten	**20**	**-**	**-**	**-**	**-12**	**8**

KONCERNEN *KEUR*	2022-01-01	Kassa-flöde	Ej kassaflödespåverkande poster					2022-12-31
			Kapital ränta/ ränta	Tillämpn. av IFRS16	Förvärv	Uppl avg/arr fee	Valuta-kursdiff.	
Kortfristiga lån	266 349	-3 249	-	-	-	1 592	-14	264 678
Aktieägarlån	466 262	-	42 910	-	-	-	-37 166	472 006
Leasingskuld	4 913	-2 378	-	8 102	-	-	-5	10 632
Nyemission	158 214	-	-	-	-	-	-	158 214
Totala skulder i finansierings-verksamheten	**895 738**	**-5 627**	**42 910**	**8 102**	**-**	**1 592**	**-37 185**	**905 530**

KONCERNEN *KEUR*	2021-01-01	Kassa-flöde	Ej kassaflödespåverkande poster					2021-12-31
			Kapital ränta/ ränta	Tillämpn. av IFRS16	Förvärv	Uppl avg/arr fee	Valuta-kursdiff.	
Kortfristiga lån	264 850	-	-	-	-	1 499	-	266 349
Aktieägarlån	431 155	-	42 282	-	-	-	-7 175	466 262
Leasingskuld	6 165	-2 049	-	652	-	-	-145	4 913
Nyemission	158 214	-	-	-	-	-	-	158 214
Totala skulder i finansierings-verksamheten	**860 384**	**-2 049**	**42 282**	**652**	**-**	**1 499**	**-7 030**	**895 738**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	2022-01-01	Kassaflöde	Ej kassaflödespåverkande poster		2022-12-31
			Förvärv	Kapitaliserad ränta	
Långfristiga lån till dotterbolag	5 079 287	-	-	507 928	5 587 215
Totala tillgångar i finansierings-verksamheten	**5 079 287**	**-**	**-**	**507 928**	**5 587 215**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	2021-01-01	Kassaflöde	Ej kassaflödespåverkande poster		2021-12-31
			Förvärv	Kapitaliserad ränta	
Långfristiga lån till dotterbolag	4 617 533	-	-	461 754	5 079 287
Totala tillgångar i finansierings-verksamheten	**4 617 533**	**-**	**-**	**461 754**	**5 079 287**

20230630057l2

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057113

MODERFÖRETAGET *KSEK*	2022-01-01	Kassaflöde	Ej kassaflödespåverkande poster		2022-12-31
			Aktieägar-tillskott	Kapitaliserad ränta	
Aktieägarlån	4 780 669	-	-	478 067	5 258 736
Upptaget lån från koncernföretag	46 396	-	521 000	1 688	569 084
Nyemission, apport	938 686	-	-	-	938 686
Totala skulder i finansierings-verksamheten	**5 765 751**	**-**	**521 000**	**479 755**	**6 766 506**

MODERFÖRETAGET *KSEK*	2021-01-01	Kassaflöde	Ej kassaflödespåverkande poster		2021-12-31
			Förvärv	Kapitaliserad ränta	
Aktieägarlån	4 347 145	-	-	433 524	4 780 669
Upptaget lån från koncernföretag	44 635	-	-	1 761	46 396
Nyemission	938 686	-	-	-	938 686
Totala skulder i finansierings-verksamheten	**5 330 466**	**-**	**-**	**435 285**	**5 765 751**

NOT 35 NYCKELTALSDEFINITIONER

Utöver de nyckeltal som direkt framgår av de finansiella räkningar används i denna årsredovisning följande nyckeltal:

Nettointäkter- Nettoomsättning med avdrag för varor och tjänster, innefattar koncernens provisioner, marginaler, bokningsavgifter och egna produkter.

Marginal- Rörelseresultat före avskrivningar i relation till nettointäkterna.

Nettoskuld- Räntebärande skulder inkl. upplupen ränta reducerat med likvida medel.

Dessa har beräknats enligt följande:

KONCERNEN *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Nettointäkter		
Nettoomsättning	413 751	176 492
Varor och tjänster	-121 711	-49 234
Nettointäkter	**292 040**	**127 258**

KONCERNEN *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Marginal, %		
Rörelseresultat	61 920	4 121
Avskrivningar	-17 779	-17 826
Rörelseresultat före avskrivningar	79 699	21 947
Nettointäkt	292 040	127 258
Marginal	**27,3%**	**17,2%**

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230530057714

KONCERNEN *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Nettoskuld		
Upplåning	736 776	732 679
Leasingskulder	10 632	4 913
Summa	747 408	737 592
Likvida medel	87 562	58 538
Summa likvida medel	87 562	58 538
Nettoskuld	**659 846**	**679 054**

Vidare har rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) justerat för transaktionskostnader[9] framräknats enligt följande:

KONCERNEN *KEUR*	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), justerat för transaktionskostnader		
Rörelseresultat	61 920	4 121
Avskrivningar	-17 779	-17 826
Transaktionskostnader	-133	-471
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), justerat för transaktionskostnader	**79 832**	**22 418**

NOT 36 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRET

- ***Covid-19 (Coronaviruset) uppdatering och utsikter***

  Koncernen fortsatte att leverera väsentligt fler bokningar under de två första månaderna 2023 jämfört med nivåerna före Covid-19, tack vare en stärkt marknadsandel och en stark underliggande efterfrågan. Även lönsamheten har varit på en högre nivå jämfört 2019.

  Koncernen fortsätter att ha en mycket stark finansiell position med högre nivåer av tillgängliga medel på banken jämfört med före Covid-19.

NOT 37 FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen föreslår att den disponerade vinsten, 28 023 KSEK, överförs i ny räkning. Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

Till årsstämman förfogande står (SEK)	
Överkursfond	857 126 598
Balanserat resultat	-304 844 351
Årets vinst	28 023 322
	580 305 569

[9] Externa förvärvsrelaterade kostnader.

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057115

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas på årsstämman 28 April 2023 för fastställelse.

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Gustaf Martin-Löf
Styrelseordförande

Lorne Somerville
Styrelseledamot

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Transaction 09222115557491555851 Signed GM, LD, LS

20230630057716

Verification

Transaction 09222115557491555851

Document

Group Annual Report Flugo Group Holdings AB 2022 Swedish version.pdf
Main document
60 pages
Initiated on 2023-04-25 16:35:20 CEST (+0200) by Contracts Etraveli Group (CEG)
Finalised on 2023-04-25 20:24:53 CEST (+0200)

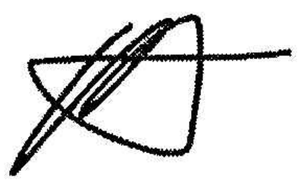
Initiator

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

Signing parties

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

BankID



The name returned by Swedish BankID was "Gustaf Carl Sverker Martin-Löf"
Signed 2023-04-25 16:41:39 CEST (+0200)

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

BankID

Leonard Daun

The name returned by Swedish BankID was "LEONARD DAUN"
Signed 2023-04-25 20:24:53 CEST (+0200)

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

Signed 2023-04-25 20:20:10 CEST (+0200)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

Verification

Transaction 09222115557491555851

20230630057117

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

20230630057 18

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Flugo Group Holdings AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernens rapport över resultat och balansräkningen för koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

20230630057719

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Flugo Group Holdings AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

20230630057720

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2023-04-25 18:24:01 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: LEONARD DAUN — Datum

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post