20250321033511

ÅRSREDOVISNING

för

Nordic Leisure Travel Group Holdings AB

Org.nr. 559222-2797

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2023-10-01 - 2024-09-30

Innehåll **Sida**

- förvaltningsberättelse 2
- resultaträkning 5
- balansräkning 6
- kassaflödesanalys 8
- noter 9
- underskrifter 15

20250321033552

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

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i Nordic Leisure Travel Group Holdings AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på årsstämma den 17 mars 2025. Årsstämman beslöt även att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 19 mars 2025

Petter Sämlin
Styrelseledamot

20250321033353

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

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i KSEK.

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

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

Bolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till 3 (27) mkr.

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

Flerårsjämförelse*

	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Nettoomsättning	12 431	11 016	8 903	7 660	6 175
Res. efter finansiella poster	82 999	27 159	33 756	-39 956	7 331
Soliditet (%)	50,92	51,20	49,97	48,39	81,34
Rörelseresultat	-22 850	-12 976	-5 386	-21 580	13 345

*Definitioner av nyckeltal, se noter

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

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

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

Ovannämnda bolag/arrangörer utgör tillsammans med olika supportbolag och holdingbolag den nordiska koncernen Nordic Leisure Travel Group (NLTG).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Efterfrågan på semesterresor har efter Covid-19-pandemin återgått till en mer normal nivå, dock ses en viss negativ effekt i kundefterfrågan på grund av höga räntor och lägre disponibla inkomster hos vissa målgrupper. Underliggande har marknaden stabiliserats och visar på en stor grundläggande reslust med en ökande efterfrågan och potentiell tillväxt som följd. Våra researrangörer har trots en viss oro i det ekonomiska klimatet upplevt stark försäljning under året såväl som bibehållna marginaler med en procentuell ökning av antalet passagerare om 3,1% samt en ökning i omsättning från researrangörsverksamheten om 8,8% jämfört med räkenskapsår 2022/23. Även vår egen hotell- och flygverksamhet visar på hög beläggningsgrad med bland annat en genomsnittlig beläggningsgrad på våra egna flyg om 97,2%.

Den ökade efterfrågan och den starka försäljningen i koncernen under räkenskapsåret grundas delvis på att våra kunder prioriterar att resa framför annan konsumtion, trots stora kostnadsökningar, och delvis på att färre ändrar sina resplaner, den ekonomiska situationen till trots. Vi har också bibehållit vårt nordiska marknadsledarskap samtidigt som både interna och externa undersökningar fortsatt visar på en hög kundnöjdhet (NPS) bl.a. som följd av våra investeringar i nya flygplan samt renoveringar av våra populära koncepthotell.

Räkenskapsåret 2023/24 har dock påverkats, om än i mindre utsträckning, av ökade merkostnader vid återleverans av två äldre flyg i samband med förnyelsen av koncernens flygplansflotta samt att koncernen lidit något pressade marginaler på grund av förändrad prisbild hos vissa underleverantörer.

Utvecklingen av det underliggande likviditetsutrymmet i koncernen har under året varit stabilt. Vid räkenskapsårets slut var koncernens nettoskuld 783 (1 140) Mkr, efter fortsatt återbetalning av tidigare Covid-lån och inbetalt kapitaltillskott från ägarna om 260 Mkr från föregående år. Koncernens likviditetsutrymme uppgår till 1 238 (2 163) Mkr på balansdagen, en minskning som primärt beror på en frivillig återbetalning av lånefaciliteten hos Exportkreditnämnden (EKN) om 785 Mkr.

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

Under räkenskapsåret 2023/24 har bolaget erhållit aktieägartillskott om 260 Mkr och eget kapital på balansdagen uppgår till 3 282 Mkr.

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

Sjukdomsutbrott och pandemier såsom Covid-19 och dess påverkan på resebranschen utgör exempel på en väsentlig risk för företag som har fallit ut. Vi bedömer dock att just Covid-19 pandemin inte kommer ha påverkan på vår verksamhet framöver.

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

Förväntad framtida utveckling
Koncernens kortsiktiga intjäningsförmåga påverkas naturligtvis av kundernas efterfrågan av semesterresor, vilken under en tid påverkas av en mängd omvärldsfaktorer såsom räntenivåer samt utvecklingen i svensk och norsk krona, energipriser och inflation. Under 2023/24 har vi dock sett en stabilisering av det ekonomiska läget med sjunkande inflation, sänkta räntor och lägre energipriser vilket ger kunderna en känsla av ekonomisk trygghet som i viss grad avspeglat sig i efterfrågan under året och som vi förväntar oss kommer påverka kundernas efterfrågan på ett än mer positivt sätt under kommande räkenskapsår.

Externa undersökningar från exempelvis Sifo och OECD visar att den enskilda kunden fortsätter prioritera resande framför annan konsumtion och samma undersökningar visar på en ökad efterfrågan under kommande år jämfört med 2023/24. Utöver detta visar undersökningarna på ett ökat Consumer Confidence Index i Norden vilket bekräftar en återgång till det normala efter en period fylld av osäkerhet kring kundernas ekonomiska förmåga som i sin tur stärker antaganden om ökad efterfrågan och mer förutsägbara kundbeteenden. Detta bekräftas även av statistik från Eurocontrol såväl som Eurostat vilka visar på att flygtrafik och turistnäringen återgått till nivåerna innan pandemin och till och med börjar visa på en tillväxt jämfört med både föregående år och perioden innan pandemin. Koncernens bokningsläge för det kommande året har vid tidpunkten för årsredovisningens signering följt historiska mönster och utvecklas enligt förväntan vilket även det bekräftar marknadens återgång till ett normalläge och en ökad efterfrågan på våra resor.

För att utnyttja kundernas ökade efterfrågan har koncernens ledning fortsatt fullt fokus på optimering av volymer och destinationsmix, marknadsåtgärder för att driva försäljning, lansering av nya produkter och koncepthotell, förnyelse av flygplansflotta, samt fortsatt fokus inom området kostnadskontroll vilket inkluderar aktiviteter som bevakning av utvecklingen i direkta kostnader, valuta och bränslepriser samt att fortsätta den genomlysning av fasta kostnader som påbörjats under tidigare räkenskapsår. Koncernen förväntar således att den positiva trenden i resultat före skatt kommer fortsätta i det nya räkenskapsåret.

Koncernen och bolaget har tillräcklig likviditet och finansieringsfaciliteter för att kunna genomföra planerna för räkenskapsåret 2024/25 och det finns även ett utökat kapitalåtagande från befintliga aktieägare som kan utlösas vid behov varför ledningen bedömer att koncernen har tillräckligt med likviditet och kapital för det kommande räkenskapsåret och att koncernen står gott rustad inför framtiden.

Koncernen och bolaget har även finansiella covenants för intjäning, likviditet och kapital avtalat med banker och finansiärer som mäts i slutet av räkenskapsåret. Mot bakgrund av ovan bedömer dock koncernen att dessa kommer uppfyllas under kommande räkenskapsår.

Användning av finansiella instrument
Koncernen har kostnader i utländsk valuta avseende bland annat flyg- och hotellbetalningar samt flygbränsle. Detta innebär att koncernen är exponerad för risker till följd av valutakursförändringar och förändring av priset på flygbränsle och CO2 utsläppskvoter. I enlighet med koncernens säkringspolicy används därför finansiella instrument för att reducera risken för kurssvängningar i resultat och kassaflöde.

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

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

20250321033554

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

För mer information, se not 1: Redovisningsprinciper samt not 19: Verkligt värde på derivatinstrument som används för säkringsändamål.

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	50	0	2 992 098	27 159	3 019 307
Erhållna aktieägartillskott			260 000		260 000
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:			27 159	-27 159	0
Årets resultat				2 999	2 999
Belopp vid årets utgång	50	0	3 279 257	2 999	3 282 306

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står:

Till årsstämmans förfogande står	
balanserat resultat	3 279 257 299
årets resultat	2 999 269
	3 282 256 568
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	3 282 256 568
	3 282 256 568

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

20250321033555

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

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

RESULTATRÄKNING

	Not	2023-10-01 2024-09-30	2022-10-01 2023-09-30
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	3	12 431	11 016
Bruttoresultat		12 431	11 016
Administrationskostnader	4	-35 281	-23 992
		-35 281	-23 992
Rörelseresultat		-22 850	-12 976
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	5	0	37 845
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	426 445	240 414
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-320 596	-238 124
		105 849	40 135
Resultat efter finansiella poster		82 999	27 159
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag	8	-80 000	0
		-80 000	0
Resultat före skatt		2 999	27 159
Skatt på årets resultat	9	0	0
Årets resultat		**2 999**	**27 159**

20250321033556

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

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

BALANSRÄKNING

	Not	2024-09-30	2023-09-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10	3 746 688	3 536 688
Fordringar hos koncernföretag	11	645 066	605 448
		4 391 754	4 142 136
Summa anläggningstillgångar		4 391 754	4 142 136
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		1 559 595	1 504 991
Övriga fordringar		255	345
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	8 311	7 936
		1 568 161	1 513 272
Kassa och bank			
Kassa och bank		485 181	241 282
Summa kassa och bank		485 181	241 282
Summa omsättningstillgångar		2 053 342	1 754 554
SUMMA TILLGÅNGAR		**6 445 096**	**5 896 690**

20250321033557

Transaction 09222115557538238265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

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

BALANSRÄKNING

	Not	2024-09-30	2023-09-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	50	50
		50	50
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		3 279 257	2 992 098
Årets resultat		2 999	27 159
		3 282 256	3 019 257
Summa eget kapital		3 282 306	3 019 307
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 039	1 790
Skulder till koncernföretag		3 160 063	2 874 485
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	1 688	1 108
Summa kortfristiga skulder		3 162 790	2 877 383
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**6 445 096**	**5 896 690**

20250321033558

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

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

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2023-10-01 2024-09-30	2022-10-01 2023-09-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-22 850	-12 976
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	16	9 750	7 325
Erhållen ränta m.m.		426 445	240 414
Erlagd ränta		-320 596	-238 124
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		92 749	-3 361
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		0	77
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		-64 639	126 312
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-751	646
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		206 158	278 838
Kassaflöde från den löpande verksamheten		233 517	402 512
Investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag	10	-210 000	-441 961
Utdelning från koncernföretag	5	0	37 845
Årets lämnade lån till koncernföretag	11	-39 618	-250 326
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-249 618	-654 442
Finansieringsverksamheten			
Erhållna aktieägartillskott		260 000	38 212
Koncernbidrag		0	33 776
Förändring checkräkningskredit		0	-277 665
Återköp av egna aktier		0	800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		260 000	-204 877
Förändring av likvida medel		243 899	-456 807
Likvida medel vid årets början		241 282	698 089
Likvida medel vid årets slut	13	**485 181**	**241 282**

20250521033559

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

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

Bokslutsdispositioner
Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

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

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

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

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

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

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

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

20250321033600

Transaction 09222115557538238265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

NOTER

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20250321035361

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

NOTER

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

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

20250321033562

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

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

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

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

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 3 Inköp och försäljning inom koncernen	**2023/2024**	**2022/2023**
Andel av försäljningen som avser koncernföretag	100%	100%
Andel av inköpen som avser koncernföretag	51%	70%

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

Not 4 Ersättning till revisorer	**2023/2024**	**2022/2023**
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	1 070	1 154
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	94	232
Övriga tjänster	25	57
	1 189	1 443

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

Not 5 Resultat från andelar i koncernföretag	**2023/2024**	**2022/2023**
Utdelning	0	37 845
	0	37 845

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

NOTER

20250321033663

Not 6 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023/2024	2022/2023
Externa ränteintäkter	231 628	119 814
Koncerninterna ränteintäkter	194 817	120 600
	426 445	240 414

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023/2024	2022/2023
Externa räntekostnader	316 795	216 388
Koncerninterna räntekostnader	463	13 445
Garantikostnader	3 338	8 291
	320 596	238 124

Not 8 Bokslutsdispositioner

	2023/2024	2022/2023
Lämnade koncernbidrag	-80 000	0

Not 9 Skatt på årets resultat

Avstämning av effektiv skatt

	Procent	Belopp	Procent	Belopp
		2023/2024		2022/2023
Resultat före skatt		2 999		27 159
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	-618	-20,60%	-5 595
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0,00%	0	31,17%	8 467
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	20,60%	618	-10,57%	-2 872
Redovisad effektiv skatt	0,00%	0	0,00%	0

Bolagets outnyttjade skattemässiga underskott uppgår till 11 Mkr (14 Mkr) och den ej avdragsgilla räntan till 0 Mkr (0 Mkr). Bolaget har ej aktiverat några underskott kopplade till icke avdragsgilla räntor.

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

NOTER

Not 10 Andelar i koncernföretag

Företag Organisationsnummer	Säte	Antal/Kap. andel %	2024-09-30 Redovisat värde	2023-09-30 Redovisat värde
Nordic Leisure Travel Group AB 559222-3019	Stockholm	50 000 100,00%	519 050	469 050
Ving SVE AB 559222-3027	Stockholm	50 000 100,00%	772 050	647 050
Nordic Leisure Travel Group Denmark A/S 18 80 90 36	Köpenhamn	960 000 100,00%	518 515	518 515
Ving Norge AS 915 894 151	Oslo	504 300 100,00%	510 667	510 667
Oy Tjäreborg Ab 0114101-6	Helsingfors	10 000 100,00%	360 033	360 033
Vingresor Espana SA A-35093129	Las Palmas	50 000 100,00%	117 599	117 599
Astral Hellas SA 021858650000	Kreta	1 000 70,00%	8 093	8 093
Sunwing Hotels Cyprus Ltd HE 17216	Ayia Napa	50 000 100,00%	23 702	23 702
NLTG Hotels Holdings AB 559221-7888		50 000 100,00%	0	0
NLTG HH Holdco AB 559221-7870	Stockholm	50 005 100,00%	916 979	881 979
			3 746 688	3 536 688
Förvärv under året			210 000	547 836

Not 11 Fordringar hos koncernföretag

	2024-09-30	2023-09-30
Ingående anskaffningsvärde	605 448	355 122
Tillkommande	39 618	250 326
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	645 066	605 448
Utgående redovisat värde	645 066	605 448

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-09-30	2023-09-30
Aktiverade avskrivningar avseende lånekostnader	8 186	7 936
Övriga förutbetalda poster	125	0
	8 311	7 936

Not 13 Likvida medel

	2024-09-30	2023-09-30
Kassa och bank	485 181	241 282
	485 181	241 282

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

Not 14 Upplysningar om aktiekapital

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

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-09-30	2023-09-30
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 688	1 108
	1 688	1 108

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

NOTER

Not 16	**Justering för poster som inte ingår i kassaflödet**	**2024-09-30**	**2023-09-30**
	Avskrivningar	9 750	7 325
		9 750	7 325

Not 17	**Eventualförpliktelser**	**2024-09-30**	**2023-09-30**
	Garantiåtagande avseende resegarantier	2 101 822	1 970 282
	Garantiåtagande DnB	1 500 000	1 785 000
	Garantiåtagande Vaxtfonden	1 060 920	1 078 840
	Moderbolagsgaranti	100 000	100 000
		4 762 742	4 934 122

Moderbolagsgarantin avser koncernbolaget Sunclass Airlines ApS åtagande enligt flygleaseavtal.

Not 18 Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

Till årsstämmans förfogande står	
balanserat resultat	3 279 257
årets resultat	2 999
	3 282 257
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	3 282 257
	3 282 257

Not 19	**Derivatinstrument som används för säkringsändamål**	**2024-09-30**	**2023-09-30**
	Typ av instrument		
	Valutaterminer positiva värden	5 299	14 157
	Bränsleswappar positiva värden	0	61 337
	Valutatreminer negativa värden	-33 763	-16 343
	Bränsleswappar negativa värden	-41 114	0
		-69 578	59 151

Per 2024-09-30 har koncernen utestående valutaterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 1 418 115 (1 468 684) kkr samt utestående bränsleterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden netto nominellt värde om 306 402 (318 626) kkr.

Not 20 Väsentliga händelser efter balansdagen

Efter balansdagen har koncernen sålt aktierna i våra två hotellbolag Sunwing Hotels S.A (SW KAL) och Helios Palace SA (SW MAK). De avyttrade bolagen exkluderas från koncernens balansräkning från december 2024. Försäljningen är ett strategiskt beslut för att frigöra kapital såväl som att möjliggöra investeringar i koncernens kärnverksamhet, att utveckla våren flyg- och hotell-produkt samt paketera och sälja resor snarare än att äga hotellfastigheter. Koncernen har i samband med försäljningen ingått ett avtal om långsiktigt strategiskt samarbete med köparen av fastigheterna, Premia Properties, som även möjliggör ytterligare expansion på den grekiska marknaden.

Not 21 Definition av nyckeltal

Soliditet
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

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

NOTER

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Torgeir Silseth
Styrelseordförande

Johan Reiersen
Styrelseledamot

Magnus Wikner
Verkställande direktör

Petter Stordalen
Styrelseledamot

Petter Samlin
Styrelseledamot

Jonathan Rosen
Styrelseledamot

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

20250321033356

Transaction 09222115557538288265 Signed PS1, TS, PS2, JR1, JR2, MW, CS

Verification

Transaction 09222115557538288265

Document

NLTG Holdings ÅR FY2324 final (250131)
Main document
15 pages
Initiated on 2025-02-04 10:51:50 CET (+0100) by Emelie Aronsson (EA)
Finalised on 2025-02-07 14:25:54 CET (+0100)

Initiator

Emelie Aronsson (EA)
NLTG AB
emelie.aronsson@nltg.com
+46709513107

Signatories

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

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Håkan Petter Samlin"
Signed 2025-02-04 16:29:26 CET (+0100)

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

bankID

Torgeir Silseth

The name returned by Norwegian BankID was "Torgeir Silseth"
BankID issued by "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2024-08-08 12:17:36 CEST (+0200)
Signed 2025-02-04 11:00:39 CET (+0100)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

Verification

Transaction 09222115557538288265

Petter Stordalen (PS2)
pas@strawberry.no

bankID

The name returned by Norwegian BankID was "Petter Anker Stordalen"
BankID issued by "DNB Bank ASA"
2024-03-08 10:07:35 CET (+0100)
Signed 2025-02-05 14:47:35 CET (+0100)

Johan Reiersen (JR1)
ID number 26077434754
johan.reiersen@altor.com

bankID

The name returned by Norwegian BankID was "Johan Reiersen"
BankID issued by "DNB Bank ASA"
2025-01-07 10:13:50 CET (+0100)
Signed 2025-02-04 16:42:47 CET (+0100)

Jonathan Rosen (JR2)
jonathan.rosen@tdrcapital.com
+447725454222

Signed 2025-02-07 12:47:11 CET (+0100)

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

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Lars Magnus Wikner"
Signed 2025-02-04 11:52:02 CET (+0100)

Verification

Transcription 09222115557538288265

Camilla Samuelsson (CS)
ID number 196808170325
camilla.samuelsson@pwc.com

BankID

Camilla Samuelsson

The name returned by Swedish BankID was "CAMILLA SAMUELSSON"
Signed 2025-02-07 14:25:54 CET (+0100)

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

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20250321033370

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordic Leisure Travel Group Holdings AB, org.nr 559222-2797

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordic Leisure Travel Group Holdings AB för räkenskapsåret 1 oktober 2023 till 30 september 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordic Leisure Travel Group Holdings ABs finansiella ställning per den 30 september 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordic Leisure Travel Group Holdings AB för räkenskapsåret 1 oktober 2023 till 30 september 2024 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.

20250321033737

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 *Sverige*

Signerat med Svenskt BankID	*2025-02-07 13:20:23 UTC*
Undertecknare	Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: CAMILLA SAMUELSSON

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20250321033372

20250321101097

NLTG Holdco AB
Org.nr 559222-2789

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i NLTG Holdco AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på årsstämma den 17 mars 2025. Årsstämman beslöt även att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 19 mars 2025

Petter Samuelsson
Styrelseledamot

20250414162267

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2023/24 – NLTG HOLDCO AB

Styrelsen avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 oktober 2023 - 30 september 2024.

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

Innehållsförteckning **Sida**

Innehållsförteckning	1
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning	7
Koncernens balansräkning	8-9
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	10
Koncernens kassaflödesanalys	11
Moderbolagets resultaträkning	12
Moderbolagets balansräkning	13
Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital	14
Moderbolagets kassaflödesanalys	15
Noter	16-36
Underskrifter	37

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162688

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ägarförhållanden

NLTG Holdco AB (Bolaget), med säte i Stockholm, ägs primärt av Altor Fund V (No. 1) AB (19,87%), Altor Fund V (No. 2) AB (19,87%), TDR Capital Nominees Ltd (19,87%) Strawberry Equities AS (39,73%) och NLTG MIPCo AB (0,66%).

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

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

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

Verksamheten

Bolaget
Moderbolagets verksamhet är att direkt eller indirekt äga och förvalta aktier i NLTG-gruppens dotterbolag, jmf ovan.

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

Bolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till -2,7 (-4,4) Mkr.

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

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

Koncernen bedriver hotellverksamhet genom de egna koncepthotellen Sunwing Family Resort, Ocean Beach Club and Sunprime Hotels på Cypern (Sunwing Hotels Ltd), i Grekland (NLTG Hotels Hellas Single Member Private Company) samt i Spanien (Resort Mallorca Hotels International SL). Hotellfastigheterna leasas från tredje part. Utöver detta äger och driver koncernen två hotell i Spanien (Movables Inversiones 2014 och Hoteles Sunwing S.A) samt två hotell i Grekland (Sunwing Kallithea på Rhodos samt Sunwing Makrigialos och Ocean Beach Club på Kreta)

Koncernens omsättning uppgick till 16 272 (14 996) Mkr, en ökning om 9% jämfört med föregående år vilket är att betrakta som tillfredsställande. Utvecklingen följer fortsatt planen på att komma tillbaka på försäljningsvolymer vilka motsvarar perioden innan Covid-19. Omsättningen påverkas i år dessutom av en underliggande kostnadsökning bl.a. på grund av en svag svensk och norsk krona.

Koncernens EBITDA-resultat för året uppgick till 755 (380) Mkr, EBITA-resultat uppgick till 504 (105)Mkr och rörelseresultatet uppgick till 292 (-109) Mkr. Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till 15 (-444) Mkr. Årets resultatutveckling är en kraftig förbättring jämfört med föregående år som primärt drivits av ökade volymer, bättre användning av våra flygplan, betydande minskning av externa sub-charter kostnader, ökad försäljning av food & beverage på våra egna hotell samt effekter från olika typer av kostnadsbesparingsinitiativ som implementerats under året. Utöver det

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

ser vi minskade finansiella kostnader på grund av frivillig återbetalning av olika finansieringsfaciliteter. Om vi dessutom exkluderar extraordinära poster om 138 Mkr kopplat till bland annat vår flygverksamhet så redovisar koncernen ett resultat i linje med förväntningarna. Mot bakgrund av ovan anser vi att resultatet för året är tillfredsställande.

20250414162669

Flerårsöversikt

Flerårsöversikt Bolaget	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Nettoomsättning Mkr	0	0	0	0
Rörelseresultat Mkr	-0,8	-0,3	-0,6	-1,1
Resultat efter finansiella poster Mkr	-2,7	-4,4	-7,7	-1,7
Soliditet %	98,6	98,7	93,7	98,5

Flerårsöversikt Koncernen	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Nettoomsättning Mkr	16 272	14 996	10 495	1 780
EBITA, Mkr	504	105	46	-935
EBITA-marginal %	3,1	0,7	0,4	-52,5
Rörelseresultat Mkr	292	-109	-185	-1 219
Rörelsemarginal %	1,8	-0,7	-1,8	-68,5
Resultat efter finansiella poster Mkr	15	-444	-415	-1 398
Soliditet %	6,5	2,9	3,2	3,8
Medelantal anställda	3 002	2 930	2 346	1 572

Definition av nyckeltal framgår av redovisningsprinciperna i Not 1.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Efterfrågan på semesterresor har efter Covid-19-pandemin återgått till en mer normal nivå, dock ses en viss negativ effekt i kundefterfrågan på grund av höga räntor och lägre disponibla inkomster hos vissa målgrupper. Underliggande har marknaden stabiliserats och visar på en stor grundläggande reslust med en ökande efterfrågan och potentiell tillväxt som följd. Våra researrangörer har trots en viss oro i det ekonomiska klimatet upplevt stark försäljning under året såväl som bibehållna marginaler med en procentuell ökning av antalet passagerare om 3,1% samt en ökning i omsättning från researrangörsverksamheten om 8,8% jämfört med räkenskapsår 2022/23. Även vår egen hotell- och flygverksamhet visar på hög beläggningsgrad med bland annat en genomsnittlig beläggningsgrad på våra egna flyg om 97,2%.

Den ökade efterfrågan och den starka försäljningen i koncernen under räkenskapsåret grundas delvis på att våra kunder prioriterar att resa framför annan konsumtion, trots stora kostnadsökningar, och delvis på att färre ändrar sina resplaner, den ekonomiska situationen till trots. Vi har också bibehållit vårt nordiska marknadsledarskap samtidigt som både interna och externa undersökningar fortsatt visar på en hög kundnöjdhet (NPS) bl.a. som följd av våra investeringar i nya flygplan samt renoveringar av våra populära koncepthotell.

Räkenskapsåret 2023/24 har dock påverkats, om än i mindre utsträckning, av ökade merkostnader vid återleverans av två äldre flyg i samband med förnyelsen av koncernens flygplansflotta samt att koncernen lidit av något pressade marginaler på grund av förändrad prisbild hos vissa underleverantörer.

Under året har förnyelsen av koncernens flygplansflotta fortsatt där ett helt ny A330-NEO flygplan samt två nya A321-NEO flygplan har tagits i bruk. Parallellt med detta har två äldre A321 flygplan återlämnats, vilket har påverkat resultatet negativt med 77 Mkr och ett äldre A330 flygplan som fanns i balansräkningen har sålts vilket genererade en vinst om 21 Mkr. Förnyelsen av flygplansflottan är ett viktigt led i att säkra koncernens flygproduktion under kommande år såväl som att stödja koncernens strategi i att vara marknadsledande inom reduktion av CO2-utsläpp.

Under året har Koncernen ingått ett avtal om att sälja aktierna i de bolag som äger och driver koncepthotellen, Sunwing på Rhodos, Ocean Beach Club och Sunwing på Kreta. Försäljningen innefattar enbart hotellbyggnaderna då hotelloperationen överlämnas till ett annat grekiskt bolag inom NLTG, samtidigt som ett leasingavtal avseende byggnaderna sätts upp med köparen. Avtalet signerades 31 juli 2024 med closing date i december 2024 vilket innebär att hotellen och bolagen ligger kvar i koncernens resultat- och balansräkning fram till closing date. Mot bakgrund av ingått försäljningsavtal har de grekiska fastigheterna som ingår i försäljningen skrivits upp för att på balansdagen reflektera ett koncernmässigt

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162270

värde som motsvarar försäljningstransaktionens värde. Uppskrivningen på fastigheterna uppgår netto efter skatt till 370 Mkr och har registrerats direkt i eget kapital. Försäljningen är ett strategiskt beslut för att frigöra kapital såväl som att möjliggöra investeringar i koncernens kärnverksamhet, att utveckla vår flyg- och hotell-produkt samt paketera och sälja resor snarare än att äga hotellfastigheter. Koncernen har i samband med försäljningen ingått ett avtal om långsiktigt strategiskt samarbete med köparen av fastigheterna, Premia Properties, som även möjliggör för ytterligare expansion på den grekiska marknaden.

Utvecklingen av det underliggande likviditetsutrymmet i koncernen har under året varit stabilt. Vid räkenskapsårets slut var koncernens nettoskuld 783 (1 140) Mkr, efter fortsatt återbetalning av tidigare Covid-lån och inbetalt kapitaltillskott från ägarna om 260 Mkr från föregående år. Koncernen har lån relaterade till ägda hotellbyggnader motsvarande 1 237 Mkr som ingår i nettoskulden ovan. Koncernens likviditetsutrymme uppgår till 1 238 (2 163) Mkr på balansdagen, en minskning som primärt beror på en frivillig återbetalning av lånefaciliteten hos Exportkreditnämnden (EKN) om 785 Mkr.

Koncernen redovisar 650 (679) Mkr i uppskjuten skattefordran varav 576 (608) Mkr är hänförligt till skattemässiga underskott, 42 (43) Mkr till temporära skillnader på immateriella och materiella tillgångar samt 32 (28) Mkr till underhåll på flygplan. Totalt sett redovisar koncernen en minskning av den uppskjutna skattefordran vilket primärt beror på nyttjande av skatteförluster från tidigare år. Koncernen redovisar dessutom en uppskjuten skatteskuld om 466 (388) Mkr varav 446 Mkr kan hänföras till övervärden på immateriella och materiella tillgångar och 20 Mkr till övriga temporära skillnader. Ökningen under räkenskapsåret är primärt hänförlig till justerad kvarvarande livslängd på koncernens hotellfastigheter i Grekland och Spanien såväl som en koncernmässig uppskrivning av värdet på hotellfastigheterna i Grekland.

Ledningen har gjort en bedömning av det framtida förväntade resultatet baserat på den budget och strategiplan som godkändes av bolagets styrelse hösten 2024. Tillgänglig volym hos våra researrangörer för kommande räkenskapsår avspeglar den stigande efterfrågan och bokningsläget följer historiska mönster och förväntan, med bibehållna marginaler trots att vi kan ana en viss oro i det globala ekonomiska läget. Ledningen är dock av den uppfattning att effekten på vår verksamhet av detta är minimal vilket baseras på utförd analys av externa faktorer, såsom kundefterfrågan, statistik över utländska turistvistelser och flygtrafikprognoser som sammantaget givit ledningen ett bra underlag för sin bedömning av förutsättningarna på turistresemarknaden och de finansiella förväntningarna och verksamhetens framtida lönsamhet. Baserat på den omfattande analysen, och då en försiktig hållning avseende framtida intjäning har applicerats, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskotten på sammanlagt 576 Mkr kan nyttjas inom en överskådlig framtid.

Under räkenskapsåret 2023/24 har de befintliga ägarna inbetalat nytt kapital om 260 Mkr till NLTG-koncernen genom en nyemission. Tillskottet inkluderades redan i årsredovisningen för 2022/23 mot bakgrund av ägarnas kapitalåtagande gentemot NLTG, men genomfördes i praktiken i december 2023. Utöver detta har aktieägarna utfärdat ett kapitalåtagande som garanterar ett eget kapital för koncernen om minst 350 Mkr vilket ej behövt utnyttjas under 2023/24 då koncernens egna kapital uppgår till 587 Mkr på balansdagen.

Förväntad framtida utveckling

Koncernens kortsiktiga intjäningsförmåga påverkas naturligtvis av kundernas efterfrågan av semesterresor, vilken under en tid påverkats av en mängd omvärldsfaktorer såsom räntenivåer samt utvecklingen i svensk och norsk krona, energipriser och inflation. Under 2023/24 har vi dock sett en stabilisering av det ekonomiska läget med sjunkande inflation, sänkta räntor och lägre energipriser vilket ger kunderna en känsla av ekonomisk trygghet som i viss grad avspeglat sig i efterfrågan under året och som vi förväntar oss kommer påverka kundernas efterfrågan på ett än mer positivt sätt under kommande räkenskapsår.

Externa undersökningar från exempelvis Sifo och OECD visar att den enskilda kunden fortsätter prioritera resande framför annan konsumtion och samma undersökningar visar på en ökad efterfrågan under kommande år jämfört med 2023/24. Utöver detta visar undersökningarna på ett ökat Consumer Confidence Index i Norden vilket bekräftar en återgång till det normala efter en period fylld av osäkerhet kring kundernas ekonomiska förmåga som i sin tur stärker antaganden om ökad efterfrågan och mer förutsägbara kundbeteenden. Detta bekräftas även av statistik från Eurocontrol såväl som Eurostat vilka visar på att flygtrafik och turistnäringen återgått till nivåerna innan pandemin och till och med börjar visa på en tillväxt jämfört med både föregående år och perioden innan pandemin. Koncernens bokningsläge för det kommande året har vid tidpunkten för årsredovisningens signering följt historiska mönster och

20250414162711

utvecklas enligt förväntan vilket även det bekräftar marknadens återgång till ett normalläge och en ökad efterfrågan på våra resor.

För att utnyttja kundernas ökade efterfrågan har koncernens ledning fortsatt fullt fokus på optimering av volymer och destinationsmix, marknadsåtgärder för att driva försäljning, lansering av nya produkter och koncepthotell, förnyelse av flygplansflotta, samt fortsatt fokus inom området kostnadskontroll vilket inkluderar aktiviteter som bevakning av utvecklingen i direkta kostnader, valuta och bränslepriser samt att fortsätta den genomlysning av fasta kostnader som påbörjats under tidigare räkenskapsår. Koncernen förväntar således att den positiva trenden i resultat före skatt kommer fortsätta i det nya räkenskapsåret.

Koncernen har tillräcklig likviditet och finansieringsfaciliteter för att kunna genomföra planerna för räkenskapsåret 2024/25 och det finns även ett utökat kapitalåtagande från befintliga aktieägare som kan utlösas vid behov varför ledningen bedömer att koncernen har tillräckligt med likviditet och kapital för det kommande räkenskapsåret och att koncernen står gott rustad inför framtiden.

Koncernen har även finansiella covenants för intjäning, likviditet och kapital avtalat med banker och finansiärer som mäts i slutet av räkenskapsåret. Mot bakgrund av ovan bedömer dock koncernen att dessa kommer uppfyllas under kommande räkenskapsår.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Sjukdomsutbrott och pandemier såsom Covid-19 och dess påverkan på resebranschen utgör exempel på en väsentlig risk för företag som har fallit ut. Vi bedömer dock att just Covid-19 pandemin inte kommer ha påverkan på vår verksamhet framöver.

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

Användning av finansiella instrument

Koncernen har kostnader i utländsk valuta avseende bland annat flyg- och hotellbetalningar samt flygbränsle. Detta innebär att koncernen är exponerad för risker till följd av valutakursförändringar och förändring av priset på flygbränsle och CO2 utsläppskvoter. I enlighet med koncernens säkringspolicy används därför finansiella instrument för att reducera risken för kurssvängningar i resultat och kassaflöde.

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

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

För mer information, se not 1: Redovisningsprinciper samt not 27: Verkligt värde på derivatinstrument som används för säkringsändamål.

Egna aktier

Innehavet på balansdagen uppgår 200 000 kr och omfattar 2 000 aktier av Serie A, vilket motsvarar ett totalt kvotvärde om 100 kr. Syftet med innehavet är att temporärt förvalta aktierna till dess det finns nya deltagare i koncernens långsiktiga aktiesparprogram. Ingen förändring har skett under året.

20250414416272

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

Hållbarhetsredovisning

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

Vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	3 265 258 760
Årets resultat	-2 730 789
Summa	**3 262 527 971**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas	-
I ny räkning överföres	3 262 527 971
Summa	**3 262 527 971**

20250414162773

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

	Not	2023/24	2022/23
Nettoomsättning	3	16 271 603	14 996 432
Kostnad sålda tjänster		-12 601 576	-11 861 226
Bruttoresultat		**3 670 027**	**3 135 206**
Försäljningskostnader		-526 536	-484 111
Administrationskostnader	6	-2 906 906	-2 804 971
Övriga rörelseintäkter		55 441	44 857
Andelar i intresseföretags resultat efter skatt		0	0
Rörelseresultat	4,5,7,9	**292 026**	**-109 019**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga företag som det finns ett ägarintresse i.		81	225
Ränteintäkter och liknande poster	8	431 121	196 882
Räntekostnader och liknande poster	9	-708 374	-532 214
Resultat efter finansiella poster		**14 854**	**- 444 126**
Skatt på årets resultat	10	-41 220	-24 338
ÅRETS RESULTAT		**-26 366**	**-468 464**
Hänförligt till			
Moderbolagets ägare		-26 366	-468 464
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0

KONCERNENS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

20250414162274

TILLGÅNGAR	Not	2023/24	2022/23
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11		
System och mjukvara		186 502	150 218
Goodwill		626 074	740 048
Kundrelationer		-	-
Licenser, varumärken och liknande rättigheter		1 437 361	1 532 659
Pågående utvecklingsarbete		134 927	145 240
Summa immateriella anläggningstillgångar		**2 384 864**	**2 568 165**
Materiella anläggningstillgångar	12		
Byggnader och mark		2 247 439	1 776 201
Pågående arbeten		703	-
Förbättringsutgift på annans fastighet		56 747	46 385
Flyg och reservdelar		50 091	32 814
Inventarier, verktyg och installationer		460 286	375 947
Summa materiella anläggningstillgångar		**2 815 266**	**2 231 347**
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	17	650 170	679 163
Andra långfristiga fordringar	13	958 782	993 171
Summa finansiella anläggningstillgångar		**1 608 952**	**1 672 334**
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	14	165 869	137 791
Summa varulager mm		**165 869**	**137 791**
Kortfristiga fordringar			
Förskott till leverantörer		16 081	32 937
Kundfordringar		112 712	110 574
Skattefordringar		31 809	8 562
Övriga fordringar		246 506	429 406
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	662 950	567 946
Summa kortfristiga fordringar		**1 070 058**	**1 149 425**
Kassa och bank	25	**1 027 477**	**928 322**
SUMMA TILLGÅNGAR		**9 072 486**	**8 687 384**

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

KONCERNBALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

20250414416275

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2023/24	2022/23
Eget Kapital	16		
Aktiekapital		242	221
Övrigt tillskjutet kapital		3 077 668	2 817 689
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-2 491 027	-2 565 121
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		**586 883**	**252 789**
Innehav utan bestämmande inflytande			
Summa Eget kapital		**586 883**	**252 789**
Skulder			
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	17	466 327	387 560
Övriga avsättningar	18	700 978	734 331
Summa avsättningar		**1 167 305**	**1 121 891**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	21	1 110 932	1 888 370
Övriga långfristiga skulder		160 461	95 677
Summa långfristiga skulder	19,20	**1 271 393**	**1 984 047**
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		2 522 361	2 396 433
Leverantörsskulder		1 369 363	1 245 104
Skulder till kreditinstitut		761 803	6 585
Skatteskulder		54 123	27 642
Övriga skulder		133 886	439 748
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 205 369	1 213 145
Summa kortfristiga skulder		**6 046 905**	**5 328 657**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**9 072 486**	**8 687 384**

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414416276

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

Förändring i eget kapital	**Aktie-kapital**	**Övrig tillskjutet kapital**	**Uppskriv-ningsfond**	**Annat Eget Kapital inkl årets resultat** Ack. Valuta-kursdiff	**Annat Eget Kapital inkl årets resultat** Balanserad vinst mm	**Summa**	**Innehav utan best. inflytande**	**Summa Eget kapital**
Eget kapital 2022-10-01	**199**	**2 792 096**	0	**-1293**	**-2 550 171**	**240 831**	**289**	**241 120**
Justering fg år					-23 773	-23 773		-23 773
Återköp/Balansering av aktier i moderbolag.					800	800		800
Nyemission	22	227 587				227 609		265 821
Aktieägartillskott		260 000				260 000		221 788
Omklassificering					289	289	-289	0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag				15 497		15 497		15 497
Årets resultat					-468 464	-468 464		-468 464
Eget kapital 2023-09-30	**221**	**3 279 683**	**0**	**14 204**	**-3 041 319**	**252 789**	**0**	**252 789**

Se även not 16

.

Förändring i eget kapital	**Aktie-kapital**	**Övrig tillskjutet kapital**	**Uppskriv-ningsfond**	**Annat Eget Kapital inkl årets resultat** Ack. Valuta-kursdiff	**Annat Eget Kapital inkl årets resultat** Balanserad vinst mm	**Summa**	**Innehav utan best. inflytande**	**Summa Eget kapital**
Eget kapital 2023-10-01	**221**	**3 279 683**	0	14 204	**-3 041 319**	**252 789**	**0**	**252 789**
Justering fg år					-21	-21		-21
Uppskrivning byggnader			370 188			370 188		370 188
Nyemission	21	259 979				260 000		260 000
Aktieägartillskott		-260 000				-260 000		-260 000
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag				-9 706	-1	-9 707		-9 707
Årets resultat					-26 366	-26 366		-26 366
Eget kapital 2024-09-30	**242**	**3 279 662**	**370 188**	**4 498**	**-3 067 707**	**586 883**	**0**	**586 883**

Se även not 16

20250414162777

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

	Not	2023/24	2022/23
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	24	14 854	-444 126
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	24	427 061	345 139
Summa		**441 915**	**-98 987**
Betald skatt		**-47 707**	**-14 948**
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**394 208**	**-113 935**
Ökning/minskning av varulager		-28 078	-21 338
Ökning/minskning av kundfordringar		-2 138	-56 567
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-155 248	-186 201
Ökning/minskning av leverantörsskulder		124 259	53 455
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		59 311	344 626
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**392 314**	**20 042**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-428 537	-307 050
Investering i dotterbolag	13	-	-153 513
Placering i övriga finansiella anläggningstillgångar		-139 885	-32 637
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella anläggningstillgångar		189 762	
Ökning/minskning övriga kortfristiga placeringar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-378 660**	**-493 200**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		39 111	554 720
Amortering av skuld		-213 611	-432 099
Nyemission		260 000	-
Erhållet aktieägartillskott		-	-
Ökning/minskning av övriga finansiella skulder		-	800
Utdelning/tillskott från minoritet		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**85 500**	**123 421**
Årets kassaflöde		**99 155**	**-349 738**
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början		**928 322**	**1 278 060**
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID ÅRETS SLUT		**1 027 477**	**928 322**

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414116278

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

	Not	2023/24	2022/23
Kostnad sålda tjänster		-36	-
Bruttoresultat		**- 36**	**- 281**
Administrationskostnader	5	-727	-281
Rörelseresultat		**- 763**	**- 281**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	1 294	13 451
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-3 261	-17 563
Resultat efter finansiella poster		**-2 730**	**-4 393**
Skatt på årets resultat		-	-
ÅRETS RESULTAT		**-2 730**	**-4 393**

20250414162779

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

TILLGÅNGAR	Not	2023/24	2022/23
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	13	3 234 199	3 034 199
Andra långfristiga fordringar på koncernföretag		0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		**3 234 199**	**3 034 199**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar på koncernföretag		13 480	14 520
Övriga fordringar		259	260 045
Summa kortfristiga fordringar		**13 739**	**274 565**
Kassa och bank	25	**1020**	**591**
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 308 958**	**3 309 355**
Eget kapital			
Bundet eget kapital	16		
Aktiekapital		242	221
Summa bundet eget kapital		**242**	**221**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		3 077 668	2 817 689
Balanserat resultat		187 591	451 984
Årets resultat		-2 730	-4 393
Summa fritt eget kapital		**3 262 529**	**3 265 280**
Summa eget kapital		**3 262 771**	**3 265 501**
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder till koncernföretag	19	-	43 664
Summa långfristiga skulder		**-**	**43 664**
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till koncernföretag		46 158	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	29	190
Summa kortfristiga skulder		**46 187**	**190**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3 308 958**	**3 309 355**

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS. JR, CS

20250414162800

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Belopp i kkr)

Förändring i eget kapital	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2022-10-01	199	2 590 102	199 666	-7 682	2 782 285
Justering fg år					1
Omföring fg års resultat			-7 682	7 682	0
Nyemission	22	227 587			227 609
Aktieägartillskott			260 000		260 000
Apportemission					
Årets resultat				- 4 393	-4 393
Eget kapital 2023-09-30	**221**	**2 817 689**	**451 984**	**-4 393**	**3 265 501**

Förändring i eget kapital	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2023-10-01	221	2 817 689	451 984	-4 393	3 265 501
Omföring fg års resultat			-4 393	4 393	0
Nyemission	21	259 979			260 000
Aktieägartillskott			-260 000		-260 000
Årets resultat				- 2 730	-2 730
Eget kapital 2024-09-30	**242**	**3 077 668**	**187 591**	**-2 730**	**3 262 771**

Se not 16

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162813

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

	Not	2023/24	2022/23
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-2 730	-4 393
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	24	-	-
Summa		**-2 730**	**-4 393**
Betald skatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-2 730**	**-4 393**
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		826	-51
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-161	166
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-2 065**	**-4 278**
Investeringsverksamheten			
Investering i dotterbolag		-260 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-260 000**	**0**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		260 000	-
Upptagna lån			
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder		2 494	4 141
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**262 494**	**4 141**
Årets kassaflöde		**429**	**-137**
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början		**591**	**728**
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID ÅRETS SLUT		**1020**	**591**

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414116282

NOTER

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

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

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

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

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

Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

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

Utländska valutor
När valutasäkring inte tillämpas värderas fordringar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs. Intäkter och kostnader i utländsk valuta omräknas enligt en genomsnittlig kurs som är en approximation av de faktiska kurserna som gällde för varje dag under månaden.

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

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

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162283

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

Intäktsredovisning

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

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

Sålda varor och tjänster på resmålet redovisas vid köptillfället.

Varor sålda via webbshop redovisas vid leveranstillfället.

Andra typer av intäkter
Franchiseintäkter redovisas enligt det kontrakterade åtagandet.

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

Provisionsintäkter redovisas vid kundens avresa.

Leasing
Leasingkontrakt rapporteras som tillgångar inom Inventarier, verktyg och installationer. Tillgången beräknas utifrån alla framtida finansiella leasingbetalningar vilka diskonteras till ett nuvärde och motbokningen blir en skuld till leasingföretaget. Den finansiella leasingkostnaden rapporteras som hyra i den legala enheten, vilken vänds ut på koncernen där kostnaden i stället visas som avskrivning och ränta beräknat utifrån nuvärdet på tillgången.

Alla övriga leasingavtal i koncernen utgörs av operationell leasing. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Ersättning till anställda

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Immateriella anläggningstillgångar

System och mjukvara
Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Koncernen tillämpar aktiveringsmodellen avseende internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar. Metoden innebär att samtliga utgifter som uppfyller kriterierna i BFNAR 2012:1 aktiveras som immateriell anläggningstillgång och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

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

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

Goodwill
Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioden bedöms från fall till fall och uppgår till max 10 år.Goodwillavskrivningar redovisas som administrationskostnad.

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

Negativ goodwill intäktsförs omedelbart vid förvärvet.

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

20250414162840

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162285

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

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

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

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över nyttjandeperioden och redovisas som administrationskostnad. Koncernens mark har obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Kategori	Nyttjandeperiod
Mark	Skrivs ej av
Byggnader	40 - 50 år
Byggnader - Lease	Det kortare av återstående lease period och 40 år
Tillgångar under Finansiell lease	Det kortare av återstående lease period och livslängd
Datorutrustning och integrerad software (se not nedan)	3 - 10 år
Flygplan	18 år från tillverkningsdatum (eller för återstående lease period om denna är kortare)
Flygplan - reservdelar	5 - 15 år (eller för återstående lease period om denna är kortare)
Containrar, kabinserviceutrustning, cockpitutrustning och underhållningsutrusning ombord på flyg	4 år
Fordon	4 år
Inventarier	4 - 15 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	4 - 10 år

Not: Datorprogramvara som inte är en integrerad del av tillhörande maskinvara behandlas som en immateriell tillgång.

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

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

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

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

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414416286

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

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

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

Säkringsredovisningens upphörande
Säkringsredovisningen avbryts om

- Säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas, löses in, eller
- Säkringsrelationen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning.

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

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

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

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

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

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

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

Nyckeltal

20250414162287

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

Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

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

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

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

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

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

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

Not 2. Uppskattningar och bedömningar

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

Kundfordringar
Kundfordringar, såsom de upptagits i balansräkningen, har redovisats till anskaffningsvärde efter bedömning om något behov av reservering och konstaterade kundförluster föreligger. Reserveringar görs på en individuell basis efter bedömning av varje enskild kunds betalningsförmåga. En förnyad bedömning kan leda till nedskrivningar av tidigare redovisade fordringar i kommande perioder.

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414116288

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

Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och skattepliktiga temporära skillnader. Ledningen gör en detaljerad bedömning av framtida förväntad intjäning baserad på beslutade strategier och kapacitetsplaner vilka även beaktar egna genomförda detaljerade analyser av externa data, såsom kundundersökningar avseende viljan att resa, forskningsrapporter, turistdata från destinationsländer och tillgängliga flygtrafikprognoser från Eurocontrol och Eurostat. Den samlade bedömningen ligger sedan till grund för redovisningen av uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag.

För mer information angående skatter hänvisar vi till Not 17.

Hotellförskott
Hotellförskott består av kort-och långfristiga hotellförskott till bolagets olika leverantörer. Regleringen av hotellförskotten sker genom avtalade återbetalningsplaner. Hotellförskotten revideras kontinuerligt och hotellförskott skrivs ned om omständigheterna är sådana att återbetalning inte bedöms kunna ske

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

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

Not 3. Nettoomsättning fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader	**Koncern 2023/24**	Koncern 2022/23	**Moderbolag 2023/24**	Moderbolag 2022/23
Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:				
Försäljning av paketresor (inkl. enskilda flygstolar och hotellbäddar)	14 861 834	13 650 479	-	-
Försäljning flygstolar	469 545	397 719		
Försäljning ombord på flyg	586 746	528 585	-	-
Försäljning på destination	347 059	413 886	-	-
Övriga intäkter	6 419	5 763	-	-
Totalt	**16 271 603**	**14 996 432**	-	-
Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:				
Sverige	6 196 469	5 417 428	-	-
Norge	4 217 659	4 087 831	-	-
Danmark	4 080 194	3 751 636	-	-
Finland	1 485 393	1 369 208	-	-
Spanien	210 065	284 535	-	-
Grekland	57 552	56 969	-	-
Cypern	24 271	28 825	-	-
Totalt	**16 271 603**	**14 996 432**	-	-

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162289

Not 4. Personal	**Koncern 2023/24**	Koncern 2022/23	**Moderbolag 2023/24**	Moderbolag 2022/23
Medelantal anställda				
Kvinnor	1 722	1 679	-	-
Män	1 280	1 251	-	-
Totalt	**3 002**	**2 930**	-	-

	FY 2023/24			FY 2022/23		
Medelantal anställda per land	**Kvinnor**	**Män**	**Totalt**	Kvinnor	Män	Total
Sverige	475	239	714	425	249	674
Norge	188	41	229	163	69	232
Danmark	239	411	650	239	326	565
Finland	37	9	46	47	10	57
Spanien	501	331	832	509	366	875
Grekland	178	158	336	176	148	324
Cypern	103	78	181	120	83	203
UK	1	13	14			
Totalt i dotterföretag och koncern	**1 722**	**1 280**	**3 002**	**1 679**	**1 251**	**2 930**

	Koncern 2023/24	Koncern 2022/23	**Moderbolag 2023/24**	Moderbolag 2022/23
Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	**2024-09-30**	2023-09-30	**2024-09-30**	2023-09-30
Kvinnor:				
- Styrelseledamöter	-	-	-	-
- Andra personer i företagets ledning	-	-	-	-
Män:				
- Styrelseledamöter	3	3	3	3
- Andra personer i företagets ledning inkl VD	-	-	-	-
Totalt	**3**	**3**	**3**	**3**

Löner och ersättningar	**2023/24**	2022/23	**2023/24**	2022/23
Styrelse	7 833	7 311	-	-
(varav rörliga ersättningar/bonus)	*(3693)*	*(3496)*	-	-
Övriga anställda	1 796 257	1 715 262	-	-
Totala löner och ersättningar	**1 804 090**	**1 722 576**	-	-
Sociala kostnader enligt lag och avtal	292 065	261 126	-	-
Pensionskostnader	150 282	131 835	-	-
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**2 246 437**	**2 115 537**	-	-

Av koncernens pensionskostnader avser 2179 (1029) VD. Bolaget har inga utestående pensionsförpliktelser.

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

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162900

Not 5. Arvode till revisorer	**Koncern 2023/24**	Koncern 2022/23	**Moderbolag 2023/24**	Moderbolag 2022/23
PWC				
Revisionsuppdraget	7 539	9 809	61	61
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1 143	120	-	-
Skatterådgivning	875	806	-	-
Övriga tjänster	741	420	-	-
Summa	**10 298**	**11 155**	**61**	**49**

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

Not 6. Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 296 051 kkr (283 605) kkr och i moderbolaget till 0 (0) kkr. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 156 487 kkr (186 357) kkr och i moderbolaget till 0 (0) kkr. Nedskrivningar av immateriella anläggninstillgångar uppgår i koncernen till 16 344 kkr (0 kkr)

Avskrivningarna ingår som en del av administrationskostnaderna.

För mer information om avskrivning per tillgångstyp, se not 11 och 12.

Not 7. Operationell Leasing	**Koncern 2023/24**	**Koncern 2022/23**	**Moderbolag 2023/24**	Moderbolag 2022/23
Förfaller till betalning inom ett år	881 357	729 733	-	-
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	2 898 518	2 969 399	-	-
Förfaller till betalning senare än fem år	3 304 214	3 102 334	-	-
Summa	**7 084 090**	**6 801 466**	-	
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	910 374	829 896	-	-

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

I koncernen finns 12 st flyg på leasingkontrakt med löptid på mellan 1-8 år samt 1 nytt flyg vars lease startar 1 augusti 2025 och leasingkontrakt på reservdelar till våra flyg vilket löper ut i 30 januari 2030.

I koncernen leasas totalt 8 hotell, ett på Cypern (Sunwing/OBC, löper ut november 2039), ett på Rhodos (Sunprime, löper ut oktober 2025), tre på Mallorca (ett Sunwing och två Sunprime med olika löptider mellan 2025-2035), ett på Gran Canaria (Sunprime Atlantic view, löper ut april 2026), ett på Teneriffa (Sunwing Fañabe löper ut september 2030) och ett på Fuerteventura (Sentido Buganvilla, avslutades oktober 2023). Storleken på framtida leasingavgifter justeras i vissa fall med konsumentprisindex.

I övrigt finns leasingkontrakt för huvudkontoren i respektive land där det svenska kontoret utgör ca 60 % av den totala leasingkostnaden för året samt att flygbolaget hyr hangar, crewroom och kontor på flygplatsen. Kontrakten för kontoren har följande löptider; det svenska löper ut i september 2027, det norska som löper ut i september 2026, det danska som löper ut i oktober 2030 och det finska löper ut i maj 2027. Framtida leasingavgifter justeras i vissa kontrakt för konsumentprisindex.

I koncernen leasas även en byggnad för lagerhållning av taxfreevaror i Landskrona (kontrakt löper ut i mars 2030) och IT hyr backup lokaler i Bromma och i Sätra (löper ut september 2025).

Leasingavtalen för hyrd IT utrustning löpte i genomsnitt på 3 år dock efter 23/24 så leasas ej längre IT utrustning. Befintlig utrustning har lämnats tillbaka eller köpts till ett restvärde. I övrigt har man mindre belopp avseende leasingkontrakt på bilar samt på diverse kontorsutrustning såsom kaffemaskiner, kyl, frys, kassaterminaler etc.

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162911

Not 8. Ränteintäkter och liknande resultatposter	**Koncern 2023/24**	Koncern 2022/23	**Moderbolag 2023/24**	Moderbolag 2022/23
Räntor	430 874	196 882	528	13 451
Kursdifferenser	247	-	766	-
Summa	**431 121**	**196 882**	**1 294**	**13 451**
Varav avseende koncernföretag	-	-	463	13 445

Not 9. Räntekostnader och liknande resultatposter	**Koncern 2023/24**	Koncern 2022/23	**Moderbolag 2023/24**	Moderbolag 2022/23
Kursdifferenser på skulder	-	4 466	-	2 236
Räntor	708 374	527 748	3 261	15 327
Summa	**708 374**	**532 214**	**3 261**	**17 563**
Varav avseende koncernföretag	-	-	3 261	1 905

Not 10 Skatter	**Koncern 2023/24**	Koncern 2022/23	**Moderbolag 2023/24**	Moderbolag 2022/23
Aktuell skatt	-47 628	-25 466	-	-
Uppskjuten skatt	6 408	1 128	-	-
Skatt på årets resultat	**-41 220**	**-24 338**	-	-
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt	-14 854	-444 126	-2 730	- 4 393
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%)	-3 060	91 490	562	905
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-64 657	6 908	-562	-386
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1 359	-25 830	-	-
Skatteeffekt hänförlig till föregående år	4 032	-213	-	-
Skatteeffekt av ej redovisade underskott	21 576	-101 191	-	-518
Skatteeffekt av kursdifferenser	3 099	7 429	-	-
Skatteeffekt av utländska skattesatser	-3 569	-2 931	-	-
Redovisad effektiv skatt	**-41 220**	**-24 338**	-	-

Lagstiftning om global minimibeskattning för stora koncerner (Pillar Two) har antagits i de jurisdiktioner som koncernen bedriver verksamhet i.

Lagstiftningen kommer att träda i kraft för koncernens räkenskapsår som börjar den 1 oktober 2024. Koncernen håller på att utvärdera den potentiella exponeringen till följd av lagstiftningen om Pillar Two. Den utvärdering som görs är baserad på de senaste tillgängliga skattedeklarationerna, skatterapportering och land-för-land-rapportering för FY22/23. Baserat på den hittills gjorda utvärderingen har koncernen inte identifierat potentiell exponering för ytterligare skatt.

Kvantitativ information för att indikera potentiell exponering för ytterligare Pillar Two skatt är för närvarande inte känd eller rimligen uppskattad. Koncernen fortsätter att göra ytterligare framsteg med utvärderingen och förväntar sig att slutföra utvärderingen under FY24/25.

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

Not 11. Immateriella anläggningstillgångar

20250414116292

System och mjukvara	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärden	454 622	355 708
Övriga inköp	3 383	329
Genom förvärv av dotterbolag	-	103
Omklassificeringar	132 701	106 819
Valutakursdifferenser	-940	1 734
Försäljning/utrangeringar	-7 737	-10 071
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**582 029**	**454 622**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-304 404	-225 270
Årets avskrivningar	-99 496	-88 252
Omklassificeringar	-	-
Valutakursdifferenser	636	-953
Försäljning/utrangeringar	7 737	10 071
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-395 527**	**-304 404**
Utgående redovisat värde	**186 502**	**150 218**

Goodwill	**Koncern 2024-09-30**	**Koncern 2023-09-30**
Ingående anskaffningsvärden	1 026 286	827 433
Genom förvärv av dotterbolag	0	132 942
Valutakursdifferenser	-18 297	65 911
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 007 989**	**1 026 286**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-286 238	-175 510
Årets avskrivningar	-101 257	-99 576
Genom förvärv av dotterföretag	-	-
Valutakursdifferenser	5 580	-11 152
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-381 915**	**-286 238**
Utgående redovisat värde	**626 074**	**740 048**

Kundrelationer	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärden	17 048	17 048
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**17 048**	**17 048**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-17 048	-16 569
Årets avskrivningar	-	- 479
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-17 048**	**-17 048**
Utgående redovisat värde	**-**	**-**

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162933

	Koncern 2024-09-30	Koncern 2023-09-30
Licenser, varumärken och liknande rättigheter	1 905 910	1 905 910
Ingående anskaffningsvärden		
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 905 910**	**1 905 910**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-373 251	-277 953
Årets avskrivningar	-95 298	-95 298
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-468 549**	**-373 251**
Utgående redovisat värde	**1 437 361**	**1 532 659**

Pågående utvecklingsarbete	**Koncern 2024-09-30**	Koncern **2023-09-30**
Ingående anskaffningsvärden	145 240	107 769
Under året nedlagda kostnader	137 993	143 589
Omklassificeringar	-131 962	-106 118
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**151 271**	**145 240**
Ingående nedskrivningar	-	-
Årets nedskrivningar	-16 344	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-16 344**	**-**
Utgående redovisat värde	**134 927**	**145 240**

I koncernens administrationskostnader ingår avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar med 296 051 (283 605) kkr.

Not 12. Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärden	1 870 796	774 474
Inköp	70 241	21 111
Genom förvärv av dotterföretag	-	990 119
Omklassificeringar	158	8 010
Valutakursdifferenser	-44 323	77 082
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 896 872**	**1 870 796**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-94 595	-24 888
Årets avskrivningar	-44 556	-57 347
Valutakursdifferenser	15 118	-12 360
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-124 033**	**-94 595**
Ingående ackumulerade uppskrivningar	-	-
Årets uppskrivningar	**474 600**	-
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-	-
Valutakursdifferenser	-	-
Utgående ackumulerade uppskrivningar	**474 600**	-
Utgående redovisat värde	**2 247 439**	**1 776 201**

20250414162944

Förbättringsutgifter på annans fastighet	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärde	**79** 984	65 814
Övriga inköp	18 657	6 654
Omklassificeringar	305	
Valutakursdifferenser	-2 629	7 516
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**96 317**	**79 984**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-33 599	-18 544
Årets avskrivningar och nedskrivning	-7 923	-9 899
Valutakursdifferenser	1 952	-5 156
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-39 570**	**-33 599**
Utgående redovisat värde	**56 747**	**46 385**

Flyg och reservdelar	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärde	152 756	105 318
Övriga inköp	38 145	27 604
Omklassificeringar	0	14 587
Valutakursdifferenser	-2 538	5 247
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**188 363**	**152 756**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-119 942	-65 307
Årets avskrivningar och nedskrivning	-20 495	-50 832
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	2 165	-3 803
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-138 272**	**-119 942**
Utgående redovisat värde	**50 091**	**32 814**

Inventarier, verktyg och installationer	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärde	544 091	348 212
Övriga inköp	173 801	91 175
Genom förvärv av dotterbolag	0	74 044
Omklassificeringar	-219	-2 454
Valutakursdifferenser	-20 628	35 730
Försäljningar/utrangeringar	-42 697	-2 616
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**654 348**	**544 091**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-168 144	-78 414
Årets avskrivningar och nedskrivning	-85 513	-68 279
Valutakursdifferenser	15 449	-23 283
Försäljningar/utrangeringar	42 146	1 832
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-194 062**	**-168 144**
Utgående redovisat värde	**460 286**	**375 947**

Pågående nyanläggningar	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärde	0	3 387
Inköp	946	16 588
Omklassificeringar	-242	-20 143
Valutakursdifferenser	-1	168
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden /Utgående redovisat värde.	**703**	**0**

I koncernens administrationskostnader ingår avskrivningar på materiella anläggningstillgångar med 156 487 (186 357) kkr

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162935

Leasade Inventarier, verktyg och installationer

I posten Inventarier, verktyg och maskiner ingår Nätverk och Servrar som nyttjas under finansiella leasing avtal med totalt 13 338 kkr. Posten består av 5 leasing kontrakt (3 för nätverk och 2 för Servrar). Kontrakten löper 5 år för nätverken och 2 år för servrarna. Samtliga kan köpas ut till en ringa summa vid leaseperiodens slut.

Not 13. Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

Koncernen	Organisations-Nummer	Säte	Kapital-andel %
NLTG Holdco AB	559222-2789	Stockholm	100
Nordic Leisure Travel Group Holdings AB	559222-2797	Stockholm	100
Nordic Leisure Travel Group AB	559222-3019	Stockholm	100
Ving SVE AB	559222-3027	Stockholm	100
Resort Mallorca Hotels International SL	B07993991	Palma de Mallorca	100
Ving Norge AS	915 894 151	Oslo	100
OY Tjäreborg Ab	0114101-6	Helsingfors	100
Vingresor Espana SA	A-35093129	Las Palmas	100
Astral Hellas SA	094262638	Kreta	70
Sunwing Hotels (Cyprus) Limited	HE 17216	Ayia Napa	100
NLTG HH Holdco AB	559221-7870	Stockholm	100
NLTG HH Greece AB	559221-7888	Stockholm	100
Sunwing Hellas AB	556706-3614	Stockholm	100
Spies A/S	24137414	Köpenhamn	100
Airshoppen Travel Retail A/S	41394121	Köpenhamn	100
Sunclass Airlines ApS	40844422	Köpenhamn	100
Nordic Leisure Travel Group Denmark A/S	18809036	Köpenhamn	100
NLTG Hotels Hellas Single Member Private Company	144465220000	Rhodos	100
NLTG HH Greece Single Member S.A.	147787120000	Rhodos	100
Sunwing Hotels S.A.	072153620000	Rhodos	100
Helios Palace S.A.	121677320000	Rhodos	100
NLTG HH Spain AB	559221-7839	Stockholm	100
Airtours Resorts Ownership España SL	B35501576	Las Palmas	100
Movables Inversiones 2014, SLU	B87130555	Las Palmas	100
Hoteles Sunwing S.A.	A07024631	Las Palmas	100

Moderbolaget	Nummer	Säte	andel %	Andelar	Värde 2024-09-30	Värde 2023-09-30
Nordic Leisure Travel Group Holdings AB	559222-2797	Stockholm	100	50 000	3 294 199	3 034 199
Summa bokfört värde					**3 294 199**	**3 034 199**

Andelar i koncernföretag	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärden	3 034 199	2 768 378
Förvärv	0	0
Aktieägartillskott	260 000	265 821
Utgående redovisat restvärde	**3 294 199**	**3 034 199**

Förvärv av dotterbolag
Under året har inga förvärv skett.

20250414116296

Fordringar hos koncernföretag
På balansdagen uppgår moderbolagets fordringar på koncernföretag till 13 480 (14 520) kkr.

Övriga långfristiga fordringar	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärden	993 171	986 396	-	185 601
Tillkommande fordringar	132 462	32 141		
Nedskrivningar		-25 862	-	-
Amorteringar, avgående fordringar	-113 056	-28 945	-	-185 601
Valutakursdifferenser	-53 795	29 441		
Utgående redovisat restvärde	**958 782**	**993 171**	-	-

Not 14. Varulager	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30
Handelsvaror	55 224	40 637
Råvaror och förnödenheter	110 645	97 154
Summa	**165 869**	**137 791**

Not 15. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Förutbetalda flygkostnader	295 630	204 290	-	-
Förutbetalda hotellkostnader	88 306	70 690	-	-
Förutbetalda hyror	5 360	38 694	-	-
Förutbetalda försäkringar	783	2 635	-	-
Förutbetalda licenskostnader	16 403	9 601	-	-
Övriga förutbetalda kostnader	229 563	194 826	-	-
Övriga upplupna intäkter	26 906	47 209	-	-
Utgående redovisat restvärde	**662 950**	**567 946**	-	-

Not 16. Eget kapital

Uppskrivningsfond	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Belopp vid året ingång	-	-	-	-
Avsättning till fonden under året	370 188	-	-	-
Avskrivning uppskrivna tillgångar	-	-	-	-
Ianspråktaget för fondemission	-	-	-	-
Belopp vid årets utgång	**370 188**	-	-	-

Aktiekapital
Aktiekapitalet består av 33 812 454 st stamaktier A med kvotvärdet 0,0009168370652373 98 kr, 538 855 st stamaktier B med kvotvärde 0,0009168370652373 98, 157 123 235 st preferensaktier A med kvotvärde 0,0009168370652373 98 samt 73 254 930 st preferensaktier B med kvotvärde 0,0009168370652373 98.

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414116297

Not 17. Uppskjutna skatter

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade respektive skattemässiga värden är olika.

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

Uppskjutna skattefordringar	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	41 751	43 077	-	-
Flygplansunderhåll	31 967	28 560	-	-
Outnyttjade underskottsavdrag	576 452	607 526	-	-
Uppskjutna skattefordringar som redovisas i balansräkningen	**650 170**	**679 163**	**-**	**-**

Uppskjutna skatteskulder	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2022-09-30
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	19 842	27 722	-	-
Övervärde byggnader	318 864	223 755		
Övervärde immateriella tillgångar	127 621	136 083		
Uppskjutna skatteskulder som redovisas i balansräkningen	**466 327**	**387 560**	**-**	**-**

Uppskjutna skattefordringar	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärde	697 163	697 331	-	-
Tillkommande fordringar	7 423	9 965	-	-
Ianspråkstagna fordringar	-22 911	-44 993	-	-
Omvärdering	-13 505	16 860	-	-
Utgående redovisat värde	**650 170**	**679 163**	**-**	**-**

Uppskjutna skatteskulder	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Ingående anskaffningsvärde	387 560	268 990		
Tillkommande skulder	104 412	127 645	-	-
Ianspråkstagna skulder	-21 498	-15 351		
Omvärdering	-4 147	6 276		
Utgående redovisat värde	**466 327**	**387 560**	**-**	**-**

Ledningen har gjort en bedömning av det framtida förväntade resultatet baserat på den budget och strategiplan som godkändes av bolagets styrelse hösten 2024. Tillgänglig volym hos våra researrangörer för kommande räkenskapsår avspeglar den stigande efterfrågan och bokningsläget följer historiska mönster och förväntan med bibehållna marginaler trots att vi kan ana en viss oro i det globala ekonomiska läget. Ledningen är dock av den uppfattning att effekten på vår verksamhet av detta är minimal vilket baseras på utförd analys av externa faktorer, såsom kundefterfrågan, statistik över utländska turistvistelser och flygtrafikprognoser som sammantaget givit ledningen ett bra underlag för sin bedömning av förutsättningarna på turistresemarknaden och de finansiella förväntningarna och verksamhetens framtida lönsamhet. Baserat på den omfattande analysen, och då en försiktig hållning avseende framtida intjäning har applicerats, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskotten på sammanlagt 576 Mkr kan nyttjas inom en överskådlig framtid

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414162298

Skattemässiga underskott	KKR	Uppskjuten skattefordran	Ej uppskjuten skattefordran
Sverige	1 162 823	814 259	348 564
Norge	478 772	478 772	-
Danmark	1 355 396	1 191 335	164 061
Finland	237 836	76 784	161 052
Spanien	2 302 258	103 734	2 198 524
Cypern	99 477	-	99 477
Grekland	2 290	-	2 290
Utgående redovisat restvärde	**5 638 852**	**2 664 884**	2 973 968

Uppskjuten skattefordran underskott per land	KKR
Sverige	167 737
Norge	105 330
Danmark	262 094
Finland	15 357
Spanien	25 934
Cypern	-
Grekland	-
Utgående redovisat restvärde	**576 451**

Baserat på den omfattande analysen, och då en försiktig hållning avseende framtida intjäning har applicerats, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskotten på sammanlagt 576 miljoner kronor kan nyttjas inom en överskådlig framtid.

Koncernens outnyttjade skattemässiga underskott uppgår totalt till 5,6 miljarder kronor. Av de outnyttjade underskotten om 5,6 miljarder kronor bedöms 2,7 miljarder kronor kunna nyttjas på ett sådant sätt att en uppskjuten skattefordran om totalt 576 miljoner kronor redovisas i koncernens balansräkning.

Moderbolagets outnyttjade skattemässiga underskott uppgår till 10 miljoner kronor. Aktuell bolagsskatt för räkenskapsår 23/24 uppgår till 20,6%.

Not 18. Övriga avsättningar

Koncernen	Periodiskt flygplansunderhåll	Flygkompensation EU261	Summa
Ingående saldo 2022-10-01	705 678	17 785	723 463
Nya avsättningar	135 738	101 570	139 561
Ianspråktaget belopp	-119 356	-93 154	-111 342
Valutakursjustering	-14 527	597	-17 351
Utgående saldo 2023-09-30	**707 533**	**26 798**	**734 331**

Koncernen	Periodiskt flygplansunderhåll	Flygkompensation EU261	Summa
Ingående saldo 2023-10-01	707 533	26 798	734 331
Nya avsättningar	229 031	41 415	270 446
Ianspråktaget belopp	-204 166	-41 042	-245 208
Valutakursjustering	-58 790	199	-58 591
Utgående saldo 2024-09-30	**673 608**	**27 370**	**700 978**

Moderbolaget redovisar inga avsättningar

20250414116299

Not 19. Långfristiga skulder

		2023-09-30	
Koncernen	**Mellan 1 och 5 år**	**Senare än 5 år**	**Summa**
Skulder till kreditinstitut	1 132 740	755 630	1 888 370
Övriga skulder	4 792	90 885	95 677
Utgående redovisat restvärde	**1 137 532**	**846 515**	**1 984 047**

Moderbolaget	**Mellan 1 och 5 år**	**Senare än 5 år**	**Summa**
Skulder till koncernföretag	**43 664**	**-**	**43 664**
Övriga skulder	0	-	0
Utgående redovisat restvärde	**43 664**	**-**	**43 664**

		2024-09-30	
Koncernen	**Mellan 1 och 5 år**	**Senare än 5 år**	**Summa**
Skulder till kreditinstitut	1 053 856	57 076	1 110 932
Övriga skulder	57 491	102 970	160 461
Utgående redovisat restvärde	**1 111 347**	**160 046**	**1 271 393**

Moderbolaget	**Mellan 1 och 5 år**	**Senare än 5 år**	**Summa**
Skulder till koncernföretag	**-**	**-**	**-**
Övriga skulder	-	-	-
Utgående redovisat restvärde	**-**	**-**	**-**

Not 20. Skulder som avser flera poster	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	460 115	634 663	-	-
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	203 131	186 394	-	-
Summa	**663 246**	**821 057**	**-**	**-**

Not 21. Checkräkningskredit

Checkräkningskrediten har omförhandlats under året och från februari 2024 är hela kreditfaciliteten på 1 500 000 kkr. Av dessa 1 500 000 kkr klassificeras 500 000 kkr som checkräkningskredit och kan nyttjas som likvida medel inom verksamheten och resten, 1 000 000 kkr, kan nyttjas för garantier.

Koncernen har en checkräkningskredit som uppgår till totalt 500 000 kkr (1 785 000 kkr). Utnyttjad kredit på balansdagen var 0 kkr (76 289 kkr)

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414163000

Not 22. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Semesterlöneskuld	76 899	75 657	-	-
Upplupna sociala avgifter	43 482	46 161	-	-
Upplupna löner	75 763	89 169	-	-
Upplupen källskatt	29 463	46 551	-	-
Upplupna leasingkostnader för flyg	60 800	50 910	-	-
Upplupna flygkostnader	325 429	278 165	-	-
Upplupna hotellkostnader	161 499	193 818	-	
Destinations kostnader	30 747	30 313		
Garantier hotell	85 842	77 365		
Upplupna räntekostnader	4 890	7 236		
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	310 555	317 771	29	190
Summa	**1 205 369**	**1 213 145**	**29**	**190**

Not 23. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Ställda säkerheter	**Inga**	**Inga**	**Inga**	**Inga**
Eventualförpliktelser				
Garantiåtagande avseende resegarantier	2 101 822	1 970 282	2 101 822	1 970 282
Garantiåtagande DNB	1 500 000	1 000 000	1 500 000	1 000 000
Garantiåtagande Vækstfonden	1 060 920	1 078 840	1 060 920	1 078 840
Garantiåtagande Exportkreditnämnden	-	785 000	-	785 000
P Capital Partners lån	678 000	689 538	678 000	689 538
National Bank of Greece (Sunwing Hotels S.A)	406 687	409 700	406 687	409 700
National Bank of Greece (Helios Palace S.A.)	151 985	130 438	151 985	130 438
Moderbolagsgaranti NLTG Holdings AB	100 000	100 000		
Summa	**5 999 414**	**6 163 798**	**5 899 414**	**6 063 798**

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

Garantiåtagande DNB avser kreditfacilitet. Outnyttjad kredit på balansdagen var 518 808 (923 711) kkr.

Garantiåtagande Vækstfonden avser kreditfacilititet. Outnyttjad kredit på balansdagen var 530 455 (0) kkr.

Garantiåtagande hos Exportkreditnämnden är avslutat som följd av frivillig återbetalning av lånefaciliteten. (Föregående år 785 000 kkr)

P Capital Partners lån på 60 miljoner Euro är lån med säkerhet i koncernens hotellfastigheter i Spanien.

National Bank of Greece lån på 35,99 miljoner Euro och 13,95 miljoner Euro är obligationslån med säkerhet i koncernens hotellfastigheter i Grekland.

Moderbolagsgaranti utställd av NLTG Holdings AB avser dotterbolaget Sunclass Airlines ApS åtagande enligt flygleaseavtal. Utöver detta tillhandahåller koncernens yttersta moderbolag NLTG Holdco AB garantiåtaganden vilka dock är begränsade belopp till ett antal av Sunclass leverantörer.

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

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

Efter Thomas Cook-gruppens konkurs och bildandet av NLTG, övertog koncernen uppdaterade leaseavtal vilka sagts upp under räkenskapsåret 2023/24. Baserat på en skillnad i avtalstolkning mellan ursprungliga och uppdaterade avtalen väcktes en tvist. Ledningen i Sunclass Airlines anser att utfallet av denna tvist är mycket osäker och att det inte är möjligt att kvantifiera de förknippade riskerna. Denna slutsats stöttas även av företagets externa jurist.

20250414163O1

Not 24. Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Avskrivningar	452 538	469 962	-	-
Avsättningar	-33 353	10 868	-	-
Förlust vid avyttring av inventarier	16 895	26 646	-	-
Uppskjuten skatt	-21 498	-		
Omräkningsdifferenser	12 499	-138 564	-	-
Omklassificeringar	-20	-23 773		
Summa	**427 061**	**345 139**	**-**	**-**
I resultat efter finansiella poster ingår:				
Ränteintäkter och liknande poster	431 121	197 107	1 294	13 451
Räntekostnader och liknande poster	-708 374	-532 214	-3 261	-17 563

Not 25. Likvida medel	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Banktillgodohavanden	722 573	415 805	-	-
Kassamedel	-	-	-	-
Medel på koncernkonto	-	-	1 020	591
Spärrade medel	304 904	512 517	-	-
Summa likvida medel	**1 027 477**	**928 322**	**1 020**	**591**

Not 26. Verkligt värde på derivatinstrument som används för säkringsändamål	**Koncern 2024-09-30**	Koncern 2023-09-30	**Moderbolag 2024-09-30**	Moderbolag 2023-09-30
Verkliga värden på derivatinstrument uppgick på balansdagen till följande:				
Kontrakt med positiva verkliga värden				
Valutaterminskontrakt	5 299	14 157	-	-
Bränsleswappar	-	61 337	-	-
Kontrakt med negativa verkliga värden				
Valutaterminskontrakt	-33 763	-16 343	-	-
Bränsleswappar	-41 114	-	-	-

Per 2024-09-30 har koncernen utestående valutaterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 1 418 115 (1 468 684) kkr samt utestående bränsleterminskontrakt som säkring för kommersiella flöden netto nominellt värde om 306 402 (318 626) kkr.

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

20250414116302

Not 27. Händelser efter balansdagen

Vi fortsätter att bevaka det ekonomiska klimatet och världsutvecklingen.

Efter balansdagen har vi sålt aktierna i våra två hotellbolag Sunwing Hotels S.A (SW KAL) och Helios Palace SA (SW MAK). De avyttrade bolagen exkluderas från koncernens balansräkning från december 2024.

Efter balansdagen mottog några av koncernens researrangörer krav från Thomas Cook International AGs konkursbo med krav på betalningar som härrör från perioden innan Thomas Cook-konkursen och bildandet av Nordic Leisure Travel Group. Koncernen och dess juridiska rådgivare anser att anspråken är ogrundade och anser att det inte finns någon rättsligt grund för anspråket.

Not 28. Vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserad vinst	3 265 258 760
Årets resultat	-2 730 789
Summa	**3 262 527 971**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas	0
I ny räkning överföres	3 262 527 971
Summa	**3 262 527 971**

Transaction 09222115557538277712 Signed PS, TS, JR, CS

Underskrifter

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Torgeir Silseth
Styrelseordförande

Jonathan Barlow Rosen
Styrelseledamot

Petter Samlin
Styrelseledamot

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

Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

20250414163O3

20250414160604

Verification

Transaction 09222115557538277712

Document

NLTG GROUP ÅR FY2324 - Final version 2025 01 29
Main document
37 pages
Initiated on 2025-02-04 10:52:00 CET (+0100) by Emelie Aronsson (EA)
Finalised on 2025-02-07 14:24:04 CET (+0100)

Initiator

Emelie Aronsson (EA)
NLTG AB
emelie.aronsson@nltg.com
+46709513107

Signatories

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

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Håkan Petter Samlin"
Signed 2025-02-04 16:27:15 CET (+0100)

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

bankID

The name returned by Norwegian BankID was "Torgeir Silseth"
BankID issued by "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2024-08-08 12:17:36 CEST (+0200)
Signed 2025-02-04 11:02:50 CET (+0100)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20250414163035

Verification

Transaction 09222115557538277712

Jonathan Rosen (JR)
jonathan.rosen@tdrcapital.com
+447725454222

Signed 2025-02-07 12:40:43 CET (+0100)

Camilla Samuelsson (CS)
ID number 196808170325
camilla.samuelsson@pwc.com

BankID

Camilla Samuelsson

The name returned by Swedish BankID was "CAMILLA SAMUELSSON"
Signed 2025-02-07 14:24:04 CET (+0100)

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

20250321011138

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för NLTG Holdco AB för räkenskapsåret 1 oktober 2023 till 30 september 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 30 september 2024 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för NLTG Holdco AB för räkenskapsåret 1 oktober 2023 till 30 september 2024 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.

20250321011137

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID	*2025-02-07 13:19:30 UTC*
Undertecknare	Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: CAMILLA SAMUELSSON

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20250321011138