

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2024/25 – NLTG HOLDCO AB

Styrelsen avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 oktober 2024 - 30 september 2025.

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

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

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.globetrotter.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 -2,5 (-2,7) Mkr.

Koncernen

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

Koncernen är verksam som researrangör i Sverige (Ving SVE AB), Finland (Oy Tjäreborg AB), Norge (Ving 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 ett hotell i Spanien (Movables Inversiones 2014).

Koncernens omsättning uppgick till 16 799 (16 272) Mkr, en ökning om 3,2% jämfört med föregående år vilket är att betrakta som tillfredsställande. Omsättningen har utvecklats positivt till följd av ett ökat antal gäster under det senaste året. Samtidigt har omsättningen påverkats av underliggande kostnadseffekter från bland annat lägre bränslepriser och en starkare svensk krona vilket har påverkat prissättningen mot kund och ger en negativ effekt på omsättningsutvecklingen men som samtidigt påverkat EBITDA positivt.

Koncernens EBITDA-resultat och EBITA-resultat för året (exklusive avyttring av andelar i dotterföretag) uppgick till 953 (755) Mkr respektive 704 (504) Mkr. EBITA har således ökat med 40% vilket motsvarar en EBITA-marginal på 4,2%, vilket är en väsentlig förbättring jämfört med föregående år. Årets resultat innehåller dock en engångseffekt kopplat till en försäkringsersättning om 43,5 Mkr. Rörelseresultatet enligt ÅRL uppställning (inklusive resultat från avyttring av andelar i dotterföretag) uppgick till 710 (292)

Mkr. Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick vid årets slut till 540 (15) Mkr och resultat efter skatt uppgick till 466 (-26) Mkr.

Årets resultat har utvecklats mycket positivt och visar en betydande förbättring jämfört med föregående år. Utvecklingen har främst drivits av högre volymer till följd av stark efterfrågan, förbättrade bruttomarginaler samt en effektivare användning av vår flygplansflotta. Vi har även sett en ökad försäljning av mat och dryck på våra egna hotell, liksom positiva effekter från de kostnadsbesparingsinitiativ som genomförts under året. Utöver detta har de finansiella kostnaderna minskat, främst till följd av frivilliga återbetalningar av olika finansieringsfaciliteter. Sammantaget bedöms årets resultat som mycket tillfredsställande.

Flerårsöversikt

Flerårsöversikt Bolaget	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22
Nettoomsättning Mkr	0	0	0	0
Rörelseresultat Mkr	-0,2	-0,8	-0,3	-0,6
Resultat efter finansiella poster Mkr	-2,5	-2,7	-4,4	-7,7
Soliditet %	98,5	98,6	98,7	93,7

Flerårsöversikt Koncernen	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22
Nettoomsättning Mkr	16 799	16 272	14 996	10 495
EBITA, Mkr	704	504	105	46
EBITA-marginal %	4,2	3,1	0,7	0,4
Rörelseresultat Mkr	710	292	-109	-185
Rörelsemarginal %	4,2	1,8	-0,7	-1,8
Resultat efter finansiella poster Mkr	540	15	-444	-415
Soliditet %	13,4	6,5	2,9	3,2
Medelantal anställda	2 991	3 002	2 930	2 346

Definition av nyckeltal framgår av redovisningsprinciperna i Not 1.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Efterfrågan på semesterresor har under räkenskapsåret fortsatt den positiva utvecklingen från 2024, med särskilt god tillväxt på den svenska marknaden. Under året har vi noterat ett tydligt ökat intresse för resor från våra starka varumärken, vilket har bidragit till hög efterfrågan och förbättrade marginaler, framför allt under sommarsäsongen. Vår egen hotell- och flygverksamhet har även uppvisat fortsatt hög beläggningsgrad, med en genomsnittlig beläggning på våra flyg om 97,4 %.

Denna utveckling grundas på flera faktorer. För det första har våra kunder i allt större utsträckning prioriterat resor framför annan konsumtion, samtidigt som det privatekonomiska klimatet i Norden har stabiliserats. Låg och stabil inflation samt sjunkande räntor har bidragit till ökad trygghet och köplust. För det andra erbjuder vi en produktmix som tilltalar våra kunder och skapar mervärde genom hela reseupplevelsen. Våra varumärken har en lång historik och stark position på marknaden, vilket ger kunderna trygghet och förtroende. Under året har vi fortsatt att investera i kundupplevelsen genom utveckling av våra webbplatser och genom vår satsning på AI och automation inom hela organisationen. Vi har också investerat i vår unika distributionsplattform i form av investeringar i nya flygplan, i renoveringar av våra populära koncepthotell och i utveckling av tilläggstjänster som stärker helhetsupplevelsen för kunden. Allt detta sammantaget kommer, förutom en förbättrad kundupplevelse, att ge oss kostnadsbesparingar och effektiviseringsvinster framåt. Dessa satsningar, i kombination med vårt nordiska marknadsledarskap, har bidragit till årets framgångar. Interna och externa undersökningar visar fortsatt hög kundnöjdhet (NPS), vilket är ett kvitto på att vårt arbete med att möta kundernas behov och ge dem de bästa veckorna på året är framgångsrikt.

Under året har förnyelsen av koncernens flygplansflotta fortsatt enligt plan. Efter tillförseln av ytterligare ett A321neo-flygplan under sommaren 2025 samt en utrangering av 1 st A321ceo flygplan (OY-TCG), uppgår flottan till totalt 12 flygplan, fördelade på 6 st A321ceo, 3 st A321neo, 2 st A330neo och 1 st A330ceo. Samtliga flyg redovisas som operationell lease. 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 försäljningen av aktierna i de bolag som äger och driver koncepthotellet, Sunwing på Rhodos, Ocean Beach Club och Sunwing på Kreta slutförts och hotelloperationen har flyttats till ett annat grekiskt bolag inom NLTG, samtidigt som ett leasingavtal avseende byggnaderna satts upp med köparen. Avtalet signerades 31 juli 2024 med closing date 19 december 2024 vilket innebär att hotellet och bolagen läggs kvar i koncernens resultat- och balansräkning fram till detta datum. Mot bakgrund av försäljningsavtalet genomfördes en uppskrivning i föregående räkenskapsår för att reflektera ett koncernmässigt värde som motsvarade försäljningstransaktionens värde. Uppskrivningen motsvarade ca 365 Mkr (motsvarande 32,7 MEUR omräknat enligt EUR-kursen vid utrangeringstillfället) och har registrerats direkt i eget kapital samtidigt som ett kompletterande belopp om ca 5,7 Mkr reflekteras i resultaträkningen för 2024/25 i samband med slutavräkningen.

Under året har även aktierna i det spanska hotellbolaget Hoteles Sunwing SA som äger koncepthotellet Sunwing Arguineguin på Gran Canaria avyttrats. Avtal har ingåtts med nya ägarna, Premia Properties, och signerades den 12 september 2025. Detta innebär att bolagets resultat- och balansräkning konsolideras i koncernen fram till detta datum. Koncernmässig vinst från avyttringen uppgår till ca 312 Mkr.

Försäljningarna är ett strategiskt beslut för att frigöra kapital för återbetalning av fastighetslån i syfte att reducera koncernens finansiella kostnader 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.

Koncernens underliggande likviditetsutrymme har under året förbättrats med över 2 200 Mkr. Vid räkenskapsårets slut redovisades en positiv nettolikviditet om 1 487 Mkr, jämfört med en nettoskuld om 783 Mkr i föregående år. Det starka kassaflödet från den löpande verksamheten har delvis använts för återbetalning av Covid-relaterade lån samt för framtidsinriktade investeringar, enligt ovan. Likviditetsutrymmet uppgick vid balansdagen till 2 076 Mkr (1 238 Mkr).

Koncernen redovisar 588 (650) Mkr i uppskjuten skattefordran varav 505 (576) Mkr är hänförligt till skattemässiga underskott, 43 (42) Mkr till temporära skillnader på immateriella och materiella tillgångar samt 39 (32) 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 en uppskjuten skatteskuld om 176 (466) Mkr varav 149 Mkr kan hänföras till övervärden på immateriella och materiella tillgångar och 28 Mkr till övriga temporära skillnader. Minskningen under räkenskapsåret är primärt hänförlig till avyttring av bolag med tillhörande övervärden och uppskjuten skatteskuld i såväl Grekland som Spanien.

Ledningen har gjort en bedömning av det framtida förväntade resultatet baserat på den budget och strategiplan som godkändes av bolagets styrelse under hösten 2025. Baserat på en något försiktig hållning avseende framtida intjäning, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskotten på sammanlagt 505 Mkr kan nyttjas inom en överskådlig framtid (inom 5 år).

Med en nettovinst om 466 Mkr för året uppgår koncernens egna kapital till 1 029 (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 2024/25 har vi sett en stabilisering av det ekonomiska läget med normaliserad inflation, sänkta räntor och lägre energipriser vilket ger kunderna en känsla av ekonomisk trygghet som i viss grad avspeglats i efterfrågan under året och som vi förväntar oss kommer påverka kundernas efterfrågan på motsvarande sätt under kommande räkenskapsår.

Koncernens bokningsläge för det kommande året har vid tidpunkten för årsredovisningens signering följt historiska mönster och med en förbättrad marknadsposition för vår varumärken ser vi en ökad efterfrågan på våra resor och produkter, speciellt för vintern 2025/26.

För att dra nytta av kundernas ökade efterfrågan har koncernens ledning fortsatt fullt fokus på optimering av volymer och destinationsmix, marknadsåtgärder för att driva försäljning, lansering av nya produkter

559222-2789

och concepthotell, 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 och lönsamhet kommer fortsätta i det nya räkenskapsåret.

Koncernen har tillräcklig likviditet och finansieringsfaciliteter för att genomföra planerade aktiviteter under räkenskapsåret 2025/26 samt för att investera i den långsiktiga strategin. Ledningen bedömer därför att koncernen har tillräckliga resurser för det kommande räkenskapsåret och är väl rustad inför framtiden

Koncernen har avtalade finansiella covenants avseende intjänning, likviditet och kapital med banker och finansiärer, vilka mäts vid räkenskapsårets slut. Mot bakgrund av ovanstående bedömer koncernen att dessa kommer att uppfyllas med god marginal under det kommande räkenskapsåret. Därutöver finns ett fortsatt kapitalåtagande från befintliga aktieägare som kan utnyttjas vid behov.

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 resemaknaden. 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 till 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.

Utländska filialer

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 årsstämman förfogande står:

Balanserat resultat	3 262 527 971
Årets resultat	-2 539 713
Summa	3 259 988 258

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas	-
I ny räkning överföres	3 262 988 258
Summa	3 259 988 258

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

	Not	2024/25	2023/24
Nettoomsättning	3	16 799 211	16 271 603
Kostnad sålda tjänster		-12 792 372	-12 601 576
Bruttoresultat		4 006 839	3 670 027
Försäljningskostnader		-673 992	-526 536
Administrationskostnader	6	-2 961 849	-2 906 906
Resultat från avyttring av andelar i dotterföretag		317 552	-
Övriga rörelseintäkter		21 119	55 441
Rörelseresultat	4,5,7,9	709 669	292 026
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga företag som det finns ett ägarintresse i.		-	81
Ränteintäkter och liknande poster	8	411 775	431 121
Räntekostnader och liknande poster	9	-580 914	-708 374
Resultat efter finansiella poster		540 530	14 854
Skatt på årets resultat	10	-73 668	-41 220
ÅRETS RESULTAT		466 862	-26 366
Hänförligt till			
Moderbolagets ägare		466 862	-26 366
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0

KONCERNENS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

TILLGÅNGAR	Not	2024/25	2023/24
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
	11		
System och mjukvara		220 660	186 502
Goodwill		515 242	626 074
Licenser, varumärken och liknande rättigheter		1 342 064	1 437 361
Pågående utvecklingsarbete		98 210	134 927
Summa immateriella anläggningstillgångar		2 176 176	2 384 864
Materiella anläggningstillgångar			
	12		
Byggnader och mark		365 505	2 247 439
Pågående arbeten		126	703
Förbättringsutgift på annans fastighet		75 924	56 747
Flyg och reservdelar		46 536	50 091
Inventarier, verktyg och installationer		443 351	460 286
Summa materiella anläggningstillgångar		931 442	2 815 266
Finansiella anläggningstillgångar			
Ägarintressen i övriga företag	27	199 017	-
Uppskjuten skattefordran	17	587 919	650 170
Andra långfristiga fordringar	13	682 759	958 782
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 469 695	1 608 952
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	14	160 950	165 869
Summa varulager mm		160 950	165 869
Kortfristiga fordringar			
Förskott till leverantörer		16 933	16 081
Kundfordringar		237 748	112 712
Skattefordringar		63 884	31 809
Övriga fordringar		232 624	246 506
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	598 232	662 950
Summa kortfristiga fordringar		1 149 421	1 070 058
Kassa och bank	25	1 819 508	1 027 477
SUMMA TILLGÅNGAR		7 707 192	9 072 486

KONCERNBALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2024/25	2023/24
Eget Kapital	16		
Aktiekapital		242	242
Övrigt tillskjutet kapital		3 077 668	3 077 668
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-2 048 610	-2 491 027
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		1 029 300	586 883
Innehav utan bestämmande inflytande			
Summa Eget kapital		1 029 300	586 883
Skulder			
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	17	175 946	466 327
Övriga avsättningar	18	587 197	700 978
Summa avsättningar		763 143	1 167 305
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		19 890	1 110 932
Övriga långfristiga skulder		129 914	160 461
Summa långfristiga skulder	19,20,21	149 804	1 271 393
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		2 622 339	2 522 361
Leverantörsskulder		1 319 330	1 369 363
Skulder till kreditinstitut		362 843	761 803
Skatteskulder		103 608	54 123
Övriga skulder		59 603	133 886
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 297 222	1 205 369
Summa kortfristiga skulder		5 764 945	6 046 905
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 707 192	9 072 486

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 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

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. inflytan de	Summa Eget kapital
Eget kapital 2024-10-01	242	3 279 662	370 188	4 498	-3 067 707	586 883	0	586 883
Justering fg år				-2	463	463		463
Uppskrivning byggnader			-370 188		365 159	-5 029		-5 029
Nyemission								
Aktieägartillskott								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag				-19 877		-19 877		-19 877
Årets resultat					466 862	466 862		466 862
Eget kapital 2025-09-30	242	3 279 662	0	-15 381	-2 235 223	1 029 300	0	1 029 300

Se även not 16

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

	Not	2024/25	2023/24
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	24	540 530	14 854
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	24	85 882	427 061
Summa		626 412	441 915
Betald skatt		-13 719	-47 707
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		612 693	394 208
Ökning/minskning av varulager		4 919	-28 078
Ökning/minskning av kundfordringar		-126 747	-2 138
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		162 891	-155 248
Ökning/minskning av leverantörsskulder		-37 328	124 259
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		154 628	59 311
Kassaflöde från den löpande verksamheten		771 055	392 314
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11,12	-278 734	-428 537
Sålda dotterbolag		970 403	-
Placering i övriga finansiella anläggningstillgångar		-143 991	-139 885
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella anläggningstillgångar		305 154	189 762
Ökning/minskning övriga kortfristiga placeringar		24 354	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		877 186	-378 660
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		17 775	39 111
Amortering av skuld		-675 384	-213 611
Nyemission		-	260 000
Erhållet aktieägartillskott		-	-
Ökning/minskning av övriga finansiella skulder		-198 601	-
Utdelning/tillskott från minoritet		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-856 210	85 500
Årets kassaflöde		792 031	99 155
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början		1 027 477	928 322
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID ÅRETS SLUT	25	1 819 508	1 027 477

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (Belopp i kkr)

	Not	2024/25	2023/24
Kostnad sålda tjänster		-1	-36
Bruttoresultat		- 1	- 36
Administrationskostnader	5	-189	-727
Rörelseresultat		- 190	- 763
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	1 512	1 294
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-3 862	-3 261
Resultat efter finansiella poster		-2 540	-2 730
Skatt på årets resultat		-	-
ÅRETS RESULTAT		-2 540	-2 730

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (Belopp i kkr)

TILLGÅNGAR	Not	2024/25	2023/24
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	13	3 294 199	3 294 199
Andra långfristiga fordringar på koncernföretag		0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		3 294 199	3 294 199
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar på koncernföretag		14 049	13 480
Övriga fordringar		308	259
Summa kortfristiga fordringar		14 357	13 739
Kassa och bank	25	528	1 020
SUMMA TILLGÅNGAR		3 309 084	3 308 958
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	16	242	242
Summa bundet eget kapital		242	242
Fritt eget kapital			
Överkursfond		3 077 668	3 077 668
Balanserat resultat		184 861	187 591
Årets resultat		-2 540	-2 730
Summa fritt eget kapital		3 259 989	3 262 529
Summa eget kapital		3 260 231	3 262 771
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder till koncernföretag		-	-
Summa långfristiga skulder		-	-
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till koncernföretag		48 822	46 158
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	31	29
Summa kortfristiga skulder		48 853	46 187
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 309 084	3 308 958

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 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
Apportemission					
Årets resultat				-2 730	-2 730
Eget kapital 2024-09-30	242	3 077 668	187 591	-2 730	3 262 771

Förändring i eget kapital	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-10-01	242	3 077 668	187 591	-2 730	3 262 771
Omföring fg års resultat			-2 730	2 730	
Nyemission					
Aktieägartillskott					
Årets resultat				-2 540	-2 540
Eget kapital 2025-09-30	242	3 077 668	184 861	-2 540	3 260 231

Se även not 16

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS (Belopp i kkr)

	Not	2024/25	2023/24
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-2 540	-2 730
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	24	-	-
Summa		-2 540	-2 730
Betald skatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital			
		-2 540	-2 730
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-618	826
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		2	-161
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 156	-2 065
Investeringsverksamheten			
Investering i dotterbolag		-	-260 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-260 000
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		-	260 000
Upptagna lån			
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder		2 664	2 494
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 664	262 494
Årets kassaflöde		-492	429
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början		1 020	591
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID ÅRETS SLUT	25	528	1 020

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.

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.

Vid varje räkenskapsårs slut genomför reserangör en avstämningsanalys för att identifiera intäkter och kostnader hänförliga till resor som har påbörjats men inte avslutats per balansdagen. Dessa intäkter och kostnader fördelas till det aktuella räkenskapsåret baserat på antalet genomförda dagar i förhållande till det totala antalet dagar för den specifika resan.

Om beloppen är väsentliga görs en justering av både intäkter och kostnader i enlighet med matchningsprincipen, för att korrekt återspegla dessa pågående resor i bokslutet. Detta säkerställer att intäkter och kostnader redovisas i rätt period.

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 management 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 utarbetade 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.

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 underhållningsutrustning 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 överförs 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.

559222-2789

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde med avdrag för transaktionskostnader.

Leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

Derivatinstrument som ingår i säkringsredovisning.

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

Dokumenterade säkringar av prognostiserade transaktioner i utländsk valuta (säkringsredovisning)

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

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

Säkringsredovisningens upphörande

Säkringsredovisningen avbryts om

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

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

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

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.

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.

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

559222-2789

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 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
--------------------	--------------------	-----------------------	-----------------------

Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:

Försäljning av paketresor (inkl. enskilda flygstolar och hotellbäddar)	15 725 754	14 861 834	-	-
Försäljning flygstolar	262 341	469 545	-	-
Försäljning ombord på flyg	589 790	586 746	-	-
Försäljning på destination	214 357	347 059	-	-
Övriga intäkter	6 969	6 419	-	-
Totalt	16 799 211	16 271 603	-	-

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

Sverige	6 547 233	6 196 469	-	-
Norge	4 607 966	4 217 659	-	-
Danmark	3 933 428	4 080 194	-	-
Finland	1 406 838	1 485 393	-	-
Spanien	213 495	210 065	-	-
Grekland	57 782	57 552	-	-
Cypern	32 469	24 271	-	-
Totalt	16 799 211	16 271 603	-	-



Not 4. Personal	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24		
Medelantal anställda						
Kvinnor	1 674	1 722	-	-		
Män	1 317	1 280	-	-		
Totalt	2 991	3 002	-	-		
	FY 2024/25	FY 2023/24				
Medelantal anställda per land	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Total
Sverige	447	294	741	475	239	714
Norge	124	69	193	188	41	229
Danmark	233	334	567	239	411	650
Finland	56	25	81	37	9	46
Spanien	507	332	839	501	331	832
Grekland	184	151	335	178	158	336
Cypern	122	99	221	103	78	181
UK	1	13	14	1	13	14
Totalt i dotterföretag och koncern	1 674	1 317	2 991	1 722	1 280	3 002
	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24		

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	2025-09-30	2024-09-30	2025-09-30	2024-09-30
Kvinnor:				
- Styrelseledamöter	-	-	-	-
- Andra personer i företagens ledning	-	-	-	-
Män:				
- Styrelseledamöter	3	3	3	3
- Andra personer i företagens ledning inkl VD	-	-	-	-
Totalt	3	3	3	3

Löner och ersättningar	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Styrelse	8 663	7 833	-	-
<i>(varav rörliga ersättningar/bonus)</i>	<i>(4 400)</i>	<i>(3693)</i>	-	-
Övriga anställda	1 839 589	1 796 257	-	-
Totala löner och ersättningar	1 848 252	1 804 090	-	-
Sociala kostnader enligt lag och avtal	286 058	292 065	-	-
Pensionskostnader	160 240	150 282	-	-
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	2 294 550	2 246 437	-	-

Av koncernens pensionskostnader avser 2 465 kkr (2 179 kkr) VD. Bolaget har inga utestående pensionsförpliktelser.

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

Not 5. Arvode till revisorer	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
PWC				
Revisionsuppdraget	7 117	7 539	63	61
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1 739	1 143	-	-
Skatterådgivning	891	875	-	-
Övriga tjänster	294	741	-	-
Summa	10 041	10 298	63	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 310 132 kkr (296 051) kkr och i moderbolaget till 0 (0) kkr. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 133 158 kkr (156 487) kkr och i moderbolaget till 0 (0) kkr. Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 0 kkr (16 344 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 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Förfaller till betalning inom ett år	1 006 121	881 357	-	-
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	3 566 267	2 898 518	-	-
Förfaller till betalning senare än fem år	4 932 901	3 304 214	-	-
Summa	9 505 288	7 084 090	-	-
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	972 274	910 374	-	-

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

I koncernen har man tolv flyg på leasingkontrakt med löptid på mellan 1–12 år samt ett nytt flyg vars lease startar i maj 2026 och löper till april 2038. Man har också leasingkontrakt på reservdelar till våra flyg med löptid till 30 januari 2030.

I koncernen leasas totalt tio hotell, ett på Cypern (Sunwing/OBC, löper ut november 2039), två på Rhodos (Sunprime, löper ut 31 oktober 2025, Sunwing Kallithea löper ut november 2039), ett på Kreta (Sunwing/OBC Makrigialos löper ut november 2039), tre på Mallorca (ett Sunwing och två Sunprime med olika löptider mellan 2026-2036), två på Gran Canaria (Sunprime Atlantic view, löper ut oktober 2026 och Sunwing Arguineguin löper ut september 2040) och ett på Teneriffa (Sunwing Fañabe löper ut september 2031). 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 65 % 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 2029, 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 Sättra (löper ut 1 oktober 2028).

I övrigt har man mindre belopp avseende leasingkontrakt på bilar samt på diverse kontorsutrustning såsom kaffemaskiner, kyl, frys, kassaterminaler etc.

Not 8. Ränteintäkter och liknande resultatposter	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Räntor	393 592	430 874	318	528
Kursdifferenser	18 183	247	1 194	766
Summa	411 775	431 121	1 512	1 294
Varav avseende koncernföretag	-	-	278	463

Not 9. Räntekostnader och liknande resultatposter	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Kursdifferenser på skulder	-	-	-	-
Räntor	580 914	708 374	3 862	3 261
Summa	580 914	708 374	3 862	3 261
Varav avseende koncernföretag	-	-	1 638	3 261

Not 10 Skatter	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Aktuell skatt	-41 050	-47 628	-	-
Uppskjuten skatt	-32 618	6 408	-	-
Skatt på årets resultat	-73 668	-41 220	-	-

Avstämning av effektiv skatt	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Resultat före skatt	540 530	-14 854	-2 540	- 2 730
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%)	-111 349	-3 060	523	562
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-83 482	-64 657	-668	-562
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	148 772	1 359	-	-
Skatteeffekt hänförlig till föregående år	1 551	4 032	-	-
Skatteeffekt av ej redovisade underskott	146 855	21 576	145	-
Skatteeffekt av avyttrade bolag	-209 695	-	-	-
Skatteeffekt av kursdifferenser	10 077	3 099	-	-
Skatteeffekt av utländska skattesatser	22 603	-3 569	-	-
Redovisad effektiv skatt	-73 668	-41 220	-	-

Lagstiftning om global minimibeskattnig för stora koncerner (Pillar Two) har antagits i de jurisdiktioner som koncernen bedriver verksamhet i. Lagstiftningen är tillämplig på koncernen för första gången under innevarande räkenskapsår.

Enligt lagstiftning om tilläggsskatt för företag i stora koncerner är koncernen skyldig att betala en tilläggsskatt på vinsterna hos sina dotterbolag som beskattas med en effektiv skattesats på mindre än 15%.

NLTG har gjort en preliminär bedömning av sin potentiella exponering för inkomstskatter enligt Pillar Two utifrån den finansiella rapporteringar för FY24/25. Baserat på koncernens preliminära bedömning föreligger ingen skyldighet att betala tilläggsskatt och någon skattekostnad har således inte belastat koncernen.

Not 11. Immateriella anläggningstillgångar

	Koncern	Koncern
System och mjukvara	2024/25	2023/24
Ingående anskaffningsvärden	582 029	454 622
Övriga inköp	279	3 383
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Omklassificeringar	151 795	132 701
Valutakursdifferenser	-3 346	-940
Försäljning/utrangeringar	-177	-7 737
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	730 580	582 029
Ingående ackumulerade avskrivningar	-395 527	-304 404
Årets avskrivningar	-115 465	-99 496
Omklassificeringar	-	-
Valutakursdifferenser	1 072	636
Försäljning/utrangeringar	-	7 737
Utgående ackumulerade avskrivningar	-509 920	-395 527
Utgående redovisat värde	220 660	186 502
	Koncern	Koncern
Goodwill	2024/25	2023/24
Ingående anskaffningsvärden	1 007 989	1 026 286
Genom förvärv av dotterbolag	-3	-
Valutakursdifferenser	-20 740	-18 297
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	987 246	1 007 989
Ingående ackumulerade avskrivningar	-381 915	-286 238
Årets avskrivningar	-99 370	-101 257
Genom förvärv av dotterföretag	-	-
Valutakursdifferenser	9 281	5 580
Utgående ackumulerade avskrivningar	-472 004	-381 915
Utgående redovisat värde	515 242	626 074
	Koncern	Koncern
Kundrelationer	2024/25	2023/24
Ingående anskaffningsvärden	17 048	17 048
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	17 048	17 048
Ingående ackumulerade avskrivningar	-17 048	-17 048
Årets avskrivningar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-17 048	-17 048
Utgående redovisat värde	-	-

	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24
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	-468 549	-373 251
Årets avskrivningar	-95 297	-95 298
Utgående ackumulerade avskrivningar	-563 846	-468 549
Utgående redovisat värde	1 342 064	1 437 361
	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24
Pågående utvecklingsarbete		
Ingående anskaffningsvärden	151 271	145 240
Under året nedlagda kostnader	106 189	137 993
Omklassificeringar	-142 906	-131 962
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	114 554	151 271
Ingående nedskrivningar	-16 344	-
Årets nedskrivningar	-	-16 344
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-16 344	-16 344
Utgående redovisat värde	98 210	134 927

I koncernens administrationskostnader ingår avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar med 310 132 (296 051) kkr.

Not 12. Materiella anläggningstillgångar

	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24
Byggnader och mark		
Ingående anskaffningsvärden	1 896 872	1 870 796
Inköp	2 499	70 241
Genom förvärv av dotterföretag	-	-
Omklassificeringar	-	158
Valutakursdifferenser	-67 873	-44 323
Försäljningar/utrangeringar	-1 424 059	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	407 439	1 896 872
Ingående ackumulerade avskrivningar	-124 033	-94 595
Årets avskrivningar	-27 688	-44 556
Valutakursdifferenser	19 971	15 118
Försäljningar/utrangeringar	89 816	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-41 934	-124 033
Ingående ackumulerade uppskrivningar	474 600	-
Årets uppskrivningar	-	474 600
Försäljningar/utrangeringar	-461 686	-
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-2 793	-
Valutakursdifferenser	-10 121	-
Utgående ackumulerade uppskrivningar	-	474 600
Utgående redovisat värde	365 505	2 247 439

	Koncern	Koncern
	2024/25	2023/24
Förbättringsutgifter på annans fastighet		
Ingående anskaffningsvärde	96 317	79 984
Övriga inköp	28 526	18 657
Omklassificeringar	-	305
Valutakursdifferenser	-3 735	-2 629
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	121 108	96 317
Ingående ackumulerade avskrivningar	-39 570	-33 599
Årets avskrivningar och nedskrivning	-8 243	-7 923
Valutakursdifferenser	2 629	1 952
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-45 184	-39 570
Utgående redovisat värde	75 924	56 747
	Koncern	Koncern
	2024/25	2023/24
Flyg och reservdelar		
Ingående anskaffningsvärde	188 363	152 756
Övriga inköp	4 775	38 145
Omklassificeringar	10 704	-
Valutakursdifferenser	-4 289	-2 538
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	199 553	188 363
Ingående ackumulerade avskrivningar	-138 272	-119 942
Årets avskrivningar och nedskrivning	-18 093	-20 495
Omklassificeringar	-	-
Valutakursdifferenser	3 348	2 165
Utgående ackumulerade avskrivningar	-153 017	-138 272
Utgående redovisat värde	46 536	50 091
	Koncern	Koncern
	2024/25	2023/24
Inventarier, verktyg och installationer		
Ingående anskaffningsvärde	654 348	544 091
Övriga inköp	109 853	173 801
Genom förvärv av dotterbolag	-	-
Omklassificeringar	461	-219
Valutakursdifferenser	-28 534	-20 628
Försäljningar/utrangeringar	-157 595	-42 697
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	578 533	654 348
Ingående ackumulerade avskrivningar	-194 062	-168 144
Årets avskrivningar och nedskrivning	-79 134	-85 513
Valutakursdifferenser	20 078	15 449
Försäljningar/utrangeringar	117 936	42 146
Utgående ackumulerade avskrivningar	-135 182	-194 062
Utgående redovisat värde	443 351	460 286
	Koncern	Koncern
	2024/25	2023/24
Pågående nyanläggningar		
Ingående anskaffningsvärde	703	-
Inköp	19 326	946
Omklassificeringar	-19 887	-242
Valutakursdifferenser	-16	-1
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden		
/Utgående redovisat värde.	126	703

Leasade Inventarier, verktyg och installationer

I posten Inventarier, verktyg och maskiner ingår nätverk och servrar som nyttjas under finansiella leasingavtal med totalt 5 201 kkr. Posten består av fyra leasingkontrakt (tre för nätverk och ett 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
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
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

Moderbolaget	Nummer	Säte	andel %	Andelar	Värde
Nordic Leisure Travel Group Holdings AB	559222-2797	Stockholm	100	50 000	3 294 199

Summa bokfört värde

3 294 199

Andelar i koncernföretag

Ingående anskaffningsvärden

Moderbolag Moderbolag
2024/25 2023/24

Förvärv

3 294 199 3 034 199

Aktieägartillskott

0 0

Utgående redovisat restvärde

0 260 000
3 294 199 3 294 199

Förvärv av dotterbolag

Under året har inga förvärv skett.

Fordringar hos koncernföretag

På balansdagen uppgår moderbolagets fordringar på koncernföretag till 14 049 (13 480) kkr.

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Övriga långfristiga fordringar				
Ingående anskaffningsvärden	958 782	993 171	-	-
Tillkommande fordringar	139 644	132 462		
Omklassificeringar	-24 354		-	-
Amorteringar, avgående fordringar	-347 941	-113 056	-	-
Valutakursdifferenser	-43 372	-53 795		
Utgående redovisat restvärde	682 759	958 782	-	-

	Koncern	Koncern
	2024/25	2023/24
Not 14. Varulager		
Handelsvaror	58 776	55 224
Råvaror och förnödenheter	102 174	110 645
Summa	160 950	165 869

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Not 15. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda flygkostnader	274 220	295 630	-	-
Förutbetalda hotellkostnader	84 649	88 306	-	-
Förutbetalda hyror	9 742	5 360	-	-
Förutbetalda försäkringar	3 349	783	-	-
Förutbetalda licenskostnader	12 991	16 403	-	-
Övriga förutbetalda kostnader	194 420	229 563	-	-
Övriga upplupna intäkter	18 861	26 906	-	-
Utgående redovisat restvärde	598 232	662 950	-	-

Not 16. Eget kapital

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Uppskrivningsfond				
Belopp vid året ingång	370 188	-	-	-
Avsättning till fonden under året	-	370 188	-	-
Avskrivning uppskrivna tillgångar	-370 188	-	-	-
lanspråktaget för fondemission	-	-	-	-
Belopp vid årets utgång	-	370 188	-	-

Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 33 812 454 st stamaktier A med kvotvärdet 0,000916837065237398 kr, 538 855 st stamaktier B med kvotvärde 0,000916837065237398, 157 123 235 st preferensaktier A med kvotvärde 0,000916837065237398 samt 73 254 930 st preferensaktier B med kvotvärde 0,000916837065237398.

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.

	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Uppskjutna skattefordringar				
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	43 044	41 751	-	-
Materiella Tillgångar	1 071			
Flygplansunderhåll	38 651	31 967	-	-
Outnyttjade underskottsavdrag	505 153	576 452	-	-
Uppskjutna skattefordringar som redovisas i balansräkningen	587 919	650 170	-	-

	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Uppskjutna skatteskulder				
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	11 948	19 842	-	-
Materiella Tillgångar	15 141			
Övervärde byggnader	29 698	318 864		
Övervärde immateriella tillgångar	119 159	127 621		
Uppskjutna skatteskulder som redovisas i balansräkningen	175 946	466 327	-	-

	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Uppskjutna skattefordringar				
Ingående anskaffningsvärde	650 170	697 163	-	-
Justering av föregående år	2 669	-	-	-
Tillkommande fordringar	9 722	7 423	-	-
lanspråktaga fordringar	-62 266	-22 911	-	-
Återföring vid försäljning av dotterbolag	-14 926	-	-	-
Omklassificering	12 883	-	-	-
Omvärdering	-10 333	-13 505	-	-
Utgående redovisat värde	587 919	650 170	-	-

	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Uppskjutna skatteskulder				
Ingående anskaffningsvärde	466 327	387 560	-	-
Justering av föregående år	3 014	-	-	-
Tillkommande skulder	179	104 412	-	-
lanspråkstagna skulder	-19 318	-21 498	-	-
Återföring vid försäljning av dotterbolag	-280 416			
Omklassificering	13 401	-	-	-
Omvärdering	-7 241	-4 147	-	-
Utgående redovisat värde	175 946	466 327	-	-

Ledningen har gjort en bedömning av det framtida förväntade resultatet baserat på den budget och strategiplan som godkändes av bolagets styrelse under hösten 2025. Baserat på en något försiktig hållning avseende framtida intjäning, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskotten på sammanlagt 505 Mkr kan nyttjas inom en överskådlig framtid.

Skattemässiga underskott	KKR	Uppskjuten skattefordran	Ej uppskjuten skattefordran
Sverige	1 000 766	876 759	124 007
Norge	311 980	311 980	-
Danmark	1 115 464	1 115 464	-
Finland	298 537	-	298 537
Spanien	2 221 252	42 015	2 179 237
Cypern	76 161	-	76 161
Grekland	24 249	-	24 249
Utgående redovisat restvärde	5 048 409	2 346 218	2 702 191

Uppskjuten skattefordran underskott per land	KKR
Sverige	180 612
Norge	68 636
Danmark	245 402
Finland	-
Spanien	10 504
Cypern	-
Grekland	-
Utgående redovisat restvärde	505 154

Baserat på en något försiktig hållning avseende framtida intjäning, bedömer ledningen att en uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskotten på sammanlagt 505 Mkr kan nyttjas inom en överskådlig framtid.

Koncernens outnyttjade skattemässiga underskott uppgår totalt till 5 miljarder kronor. Av de outnyttjade underskotten om 5 miljarder kronor bedöms 2,3 miljarder kronor kunna nyttjas på ett sådant sätt att en uppskjuten skattefordran om totalt 505 miljoner kronor redovisas i koncernens balansräkning.

Moderbolagets outnyttjade skattemässiga underskott uppgår till 9 miljoner kronor. Aktuell bolagsskatt för räkenskapsår 24/25 uppgår till 20,6%.

Not 18. Övriga avsättningar

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
lanspråktaget belopp	-204 166	-41 042	-245 208
Valutakursjustering	-58 790	199	-58 591
Utgående saldo 2024-09-30	673 608	27 370	700 978

Koncernen	Periodiskt flygplansunderhåll	Flygkompensation EU261	Summa
Ingående saldo 2024-10-01	673 608	27 370	700 978
Nya avsättningar	223 051	72 154	295 205
lanspråktaget belopp	-300 706	-66 465	-367 171
Valutakursjustering	-41 222	-593	-41 815
Utgående saldo 2025-09-30	554 731	32 466	587 197

Moderbolaget redovisar inga avsättningar

Not 19. Långfristiga skulder

				2023/24		
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	-	-	-			

				2024/25		
Koncernen	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa			
Skulder till kreditinstitut	-	19 890	19 890			
Övriga skulder	59 078	70 836	129 914			
Utgående redovisat restvärde	59 078	90 726	149 804			
Moderbolaget	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa			
Skulder till koncernföretag	-	-	-			
Övriga skulder	-	-	-			
Utgående redovisat restvärde	-	-	-			

	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Not 20. Skulder som avser flera poster				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	-	460 115	-	-
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	-	203 131	-	-
Summa	-	663 246	-	-

Not 21. Checkräkningskredit

Hela NLTG kreditfacilitet är 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 (500 000 kkr). Utnyttjad kredit på balansdagen var 0 kkr (0 kkr)

Not 22. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Semesterlöneskuld	87 409	76 899	-	-
Upplupna sociala avgifter	93 049	43 482	-	-
Upplupna löner	177 241	75 763	-	-
Upplupen källskatt	5 121	29 463	-	-
Upplupna leasingkostnader för flyg	34 067	60 800	-	-
Upplupna flygkostnader	364 557	325 429	-	-
Upplupna hotellkostnader	92 345	161 499	-	-
Destinations kostnader	30 040	30 747	-	-
Garantier hotell	99 670	85 842	-	-
Upplupna räntekostnader	91	4 890	-	-
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	313 632	310 555	31	29
Summa	1 297 222	1 205 369	29	29

Not 23. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga	Inga
Eventalförpliktelser				
Garantiåtagande avseende resegarantier	2 145 930	2 101 822	2 101 822	2 101 822
Garantiåtagande DNB	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Garantiåtagande Vækstfonden	1 036 770	1 060 920	1 060 920	1 060 920
P Capital Partners lån	-	678 000	-	678 000
National Bank of Greece (Sunwing Hotels S.A.)	-	406 687	-	406 687
National Bank of Greece (Helios Palace S.A.)	-	151 985	-	151 985
Moderbolagsgaranti NLTG Holdings AB	100 000	100 000	-	-
Summa	4 782 700	5 999 414	4 682 700	5 899 414

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 1 025 005 (518 808) kkr.

Garantiåtagande Vækstfonden avser kreditfacilitet. Outnyttjad kredit på balansdagen var 345 584 (530 455) kkr.

P Capital Partners lån på 60 miljoner euro är avslutat som följd av återbetalning av lånefaciliteten efter försäljning av hotellfaciliteter i Spanien.

National Bank of Greece lån på 35,99 miljoner euro och 13,95 miljoner euro är avslutat som följd av återbetalning av lånefaciliteten efter försäljning av 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 till ett antal av Sunclass leverantörer.

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

Not 24. Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Avskrivningar	443 290	452 538	-	-
Avsättningar	-113 781	-33 353	-	-
Upp och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-16 914	16 895	-	-
Uppskjuten skatt	62 266	-21 498	-	-
Omräkningsdifferenser	29 376	12 499	-	-
Realisationsvinst	-371 552	-	-	-
Övriga ej likviditetspåverkande justeringar	-803	-20	-	-
Summa	85 882	427 061	-	-
I resultat efter finansiella poster ingår:				
Ränteintäkter och liknande poster	411 775	431 121	1 512	1 294
Räntekostnader och liknande poster	-580 914	-708 374	-3 862	-3 261

Not 25. Likvida medel	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Banktillgodohavanden	1 509 248	722 573	-	-
Kassamedel	-	-	-	-
Medel på koncernkonto	-	-	528	1 020
Spärrade medel	310 260	304 904	-	-
Summa likvida medel	1 819 508	1 027 477	528	1 020

Not 26. Verkligt värde på derivatinstrument som används för säkringsändamål

	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
--	----------------------------	--------------------	-------------------------------	-----------------------

Verkliga värden på derivatinstrument uppgick på balansdagen till följande:

Kontrakt med positiva verkliga värden

Valutaterminkontrakt	7 012	5 299	-	-
Bränsleswappar	14 618	-	-	-

Kontrakt med negativa verkliga värden

Valutaterminkontrakt	-38 486	-33 763	-	-
Bränsleswappar	-2 394	-41 114	-	-

Per 2025-09-30 har koncernen utestående valutaterminkontrakt som säkring för kommersiella flöden på netto nominellt värde om 2 709 729 (1 418 115) kkr samt utestående bränsleterminkontrakt som säkring för kommersiella flöden netto nominellt värde om 438 105 (306 402) kkr.

Not 27. Ägarintresse i övriga företag	Koncern 2024/25	Koncern 2023/24	Moderbolag 2024/25	Moderbolag 2023/24
Ingående anskaffningsvärde	-	-	-	-
Anskaffningar under året	199 017			
Utgående redovisat värde	199 017	-	-	-

Ägarintresse i övriga företag utgörs av följande:

Koncernen	Org nr	Säte	Ägarandel	Eget kapital MSEK	PBT MSEK
Premia Properties	000861301000	Aten	10,61% *)	2 897,9 *)	324,5 *)

*) Siffror från senast offentliga bokslut per 30/9 2025

Not 28. Händelser efter balansdagen

Koncernens dotterbolag Astral Hellas SA har likviderats den 14 december 2025 vilket ger ett positivt överskott i resultaträkningen på 0,6 msek.

I samband med i de nuvarande händelserna i Mellanöstern har det uppstått mindre operativa merkostnader i koncernen, men baserat på den information som finns tillgänglig i dag förväntas situationen inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning. Vid en eventuell eskalering av konflikten i Mellanöstern är det i dagsläget inte möjligt att med säkerhet bedöma vilka ekonomiska konsekvenser detta skulle kunna medföra för koncernen.

Not 29. Vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står:

Balanserad vinst	3 262 527 971
Årets resultat	-2 539 713
Summa	3 259 988 258

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas	0
I ny räkning överföres	3 259 988 258
Summa	3 259 988 258

Underskrifter

Stockholm, Årsredovisning upprättad och beslutad 2026-03-09
Stockholm, Årsredovisning färdigställd den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

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
Auktoriserad revisor

Verification

Document ID 09222115557572288784

Signatories

Click [here](#) to download the evidence file.

This verification was issued by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments in the linked evidence file. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document can be verified by tools such as Adobe Reader.

