



Årsredovisning  
2018

**rtg.**  
resia  
travel group

## RESIA TRAVEL GROUP AB

556526-9817

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för räkenskapsåret 2018.01.01–2018.12.31

# Förvaltningsberättelse

### Allmänt om verksamheten

Resia Travel Group AB är moderbolag i Resia Travel Group och bedriver verksamhet genom dotterbolag. Huvuddelen av koncernens försäljning sker i Resia AB som är en av de större aktörerna på den svenska resebyråmarknaden. Moderbolagets verksamhet består i huvudsak av förvaltning av finansiella tillgångar.

### Händelser av väsentlig betydelse

Koncernens externa försäljning uppgick 2018 till 3,199 Mkr (3,479). Resultat efter finansnetto uppgick till 7,2 Mkr (20,7). Försäljningen och intjäningen i den traditionella resebyråverksamheten inom företagsresor har varit god. Inom semesterresor har försäljningen påverkats negativt av det mycket varma och fina sommarvädet samt påverkats av bolagets strategiska förflyttning, från förmedling av volymprodukter till förädlad kundvärde. Resultatet har fortsatt burit kostnader för teknisk utveckling och omställning till digitala marknadsförutsättningar, vilket primärt drivs av kundernas förändrade köpbeteende.

Verksamheten har under året organisatoriskt renodlats i separata affärsområden för företagsresor och semesterresor.

### Resia AB

Inom Resia AB bedrivs resebyråverksamhet med försäljning av affärsresor, semesterresor, evenemangsbiljetter och möten, event & konferensresor samt kongressverksamhet. Detta sker genom resebutiker samt genom onlineresebyråerna [www.resia.se](http://www.resia.se), [www.resfeber.se](http://www.resfeber.se) och [www.boxoffice.se](http://www.boxoffice.se). Per sista december 2018 har Resia AB 41 (43) butiker, varav 7 (7) på franchisebasis.

Efterfrågan på semesterresor har påverkats negativt av en lång och varm svensk sommar. Resias försäljning påverkas också av ett förändrat köpbeteende hos den privata kunden vilket framförallt berör enklare volymprodukter.

Inom affärsområdet företagsresor har Resia haft en stabil utveckling på traditionella affärsresor. Under året har det generellt varit en mycket god försäljningsutveckling inom affärsområdet Möten, event och konferensresor samt kongressverksamheten. Genom fortsatt kraftig satsning och aktiv kundbearbetning har affärsområdet tillförts nya försäljningsvolymerna och tagit marknadsandelar.

Resia AB redovisar en försäljningsvolym på 2,807 Mkr (3,045) och ett resultat efter finansnetto på 4,2 Mkr (16,4). Bolagets resultat har burit kostnader relaterade till teknisk utveckling och fortsatt digital omställning.

År 2019 har inletts med en viss fortsatt avvaktan på privatmarknaden.

### Bengt-Martins AB

Bengt-Martins AB, med verksamhetsbas i Karlstad, är en av Sveriges ledande och största förmedlare av fjällresor till Sverige och Norge. Försäljningen bedrivs genom egen försäljning, inklusive [bengtmartins.se](http://bengtmartins.se), samt via återförsäljare. Bolaget förmedlar dessutom kryssningar över hela världen genom [cruisemarket.se](http://cruisemarket.se).

Försäljningsutvecklingen för Bengt-Martins AB:s fjällresor har under året varit fortsatt god. En ökad hälsotrend har inneburit ett ökat intresse för längdskidåkning och andra aktiviteter i fjällen såsom cykling och vandring. Detta har ökat efterfrågan på svenska och norska skiddestinationer även under sommarsäsong.

Cruise Market skall fortsätta med målsättningen att vara marknads bästa samlingsplats för kryssningar med internationella rederier under parollen "Kryssningar för alla". För åttonde verksamhetsåret i rad har Cruise Market överträffat förväntningarna. Bengt-Martins AB redovisar en försäljningsvolym på 224 Mkr (218) och ett resultat efter finansnetto på 11 Mkr (9,9).

### Resia AS

I Resia AS sker försäljning av semesterresor, evenemangsbiljetter och möten, event och konferensresor genom onlineresebyråerna och varumärkena [reisefeber.no](http://reisefeber.no) och [ticketservice.no](http://ticketservice.no).

### Bengt-Martins Rejser Aps

I Bengt-Martins Rejser Aps sker försäljning av fjällresor, kryssningar, evenemangsbiljetter och möten, event och konferensresor genom [hyttespecialisten.dk](http://hyttespecialisten.dk), [cruisemarket.dk](http://cruisemarket.dk), [rejsefeber.dk](http://rejsefeber.dk) och [arteudland.dk](http://arteudland.dk) samt via kontor i Köpenhamn.

### Hållbarhetsredovisning

Koncernen strävar efter att tillsammans med medarbetare, leverantörer, partners och resenärer bidra till en hållbar utveckling. Vår hållbarhetsredovisning för 2018 finns tillgänglig på [www.resiatravelgroup.se](http://www.resiatravelgroup.se).

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget påverkas av ett antal risk- och osäkerhetsfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha en betydande inverkan på koncernens resultat.

Försäljningen av resor och därmed företaget resultat kan påverkas negativt av omvärldsfaktorer såsom terrordåd, krig, epidemier och liknande händelser. Baserat på tidigare erfarenhet av denna typ av händelser vet vi att det har en påverkan vad gäller resor till vissa destinationer. Vanligtvis kan dessa effekter dock kompenseras av att resandet ökar till andra platser.

Bolagets försäljning av resor påverkas vidare av den allmänna ekonomiska utvecklingen och konjunkturläget. Bolaget påverkas också av stark prispress, framför allt på onlineförsäljning och genom prisjämförelsesiter.

Bolaget anpassar löpande sin verksamhet och tekniska förutsättningar till följd av dessa faktorer.

Bolaget är också exponerat för finansiella risker i samarbetet med sina leverantörer/samarbetspartners. I det fall någon av dessa hamnar på obestånd eller i liknande svårigheter uppkommer en risk att avtalade provisionsersättningar ej betalas eller att resetjänsten ej kan utföras. Bolaget har löpande en bevakning och gör utvärderingar av leverantörer och samarbetspartners och risker förknippade med dessa samarbeten.

#### Finansiella risker

Koncernen är genom sin verksamhet utsatt för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses påverkan på företagets resultat och ställning till följd av valutarisker, transaktionsrisker, ränterisker samt kreditrisker. För ytterligare information om finansiella risker och bolagets användning av finansiella instrument hänvisas till Not 4 Finansiell riskhantering och Not 14 Kategorisering av finansiella instrument.

Resultat och nyckeltal koncernen					
	2018	2017	2016	2015	2014
Försäljning, Mkr	3 199	3 479	3 559	3 690	3 635
Resultat efter finansiella poster, Mkr	7,2	20,7	21,5	14,0	-3,7
Bruttoresultat/Försäljn. %	11,5	11,0	10,6	10,2	10,3
Balansomslutning, Mkr	448,2	495,7	462,8	455,3	445,0
Soliditet, %	18,8	19	18,5	16,4	14,5
Medelantalet anställda	347	358	368	373	385

Soliditet är justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

#### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel	
Balanserad vinst	6 383 349
Årets resultat	17 646 184
<b>Summa kr</b>	<b>24 029 533</b>
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	
till aktieägare utdelas (495 kr per aktie)	5 845 950
i ny räkning överföres	18 183 583
<b>Summa kr</b>	<b>24 029 533</b>

# Resultaträkningar

(Tkr)	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018	2017	2018	2017
<b>Försäljning</b>	<b>2</b>	<b>3 198 956</b>	<b>3 479 442</b>		
Nettoomsättning	2, 25	729 091	844 141	1 051	913
Biljett- och arrangemangskostnader		-362 423	-459 886	-	-
<b>Bruttoresultat</b>		<b>366 668</b>	<b>384 255</b>	<b>1 051</b>	<b>913</b>
Försäljningskostnader	5, 24	-349 183	-356 603	0	0
Administrationskostnader	5, 7, 24	-31 376	-27 744	-1 405	-913
Övriga rörelseintäkter	8	20 989	20 323	-	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>7 098</b>	<b>20 231</b>	<b>-354</b>	<b>0</b>
<b>Finansiella intäkter och kostnader</b>					
Finansiella intäkter	9	261	597	10	42
Finansiella kostnader	9	-199	-125	0	-6
Utdelning från dotterbolag		-	-	17 991	7 861
<b>Finansnetto</b>		<b>62</b>	<b>472</b>	<b>17 647</b>	<b>7 897</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>7 160</b>	<b>20 703</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skatt på årets resultat	10	-1 315	-4 712	-1	-16
<b>Årets resultat</b>		<b>5 845</b>	<b>15 991</b>	<b>17 646</b>	<b>7 881</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		-	-	-	-
Valutakursdifferenser		0	7	-	-
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>5 845</b>	<b>15 998</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets resultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare		<b>5 845</b>	<b>15 998</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Noterna på sidorna 25–44 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

# Balansräkningar

(Tkr)	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018.12.31	2017.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>Tillgångar</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
Immateriella anläggningstillgångar	11	56 115	65 171	–	–
Materiella anläggningstillgångar	12	9 954	10 617	–	–
Finansiella placeringar	13, 14	–	0	0	0
Andelar i koncernföretag	15	–	–	57 271	57 271
Övriga långfristiga fordringar		244	231	–	0
Övriga långfristiga fordringar, koncern	16	–	–	7 500	7 500
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>66 313</b>	<b>76 019</b>	<b>64 771</b>	<b>64 771</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
Varulager	17	2 687	1 331	–	–
Kundfordringar	18	103 871	119 683	–	–
Fordringar hos koncernföretag		–	–	56	56
Skattefordringar		8 429	4 203	608	601
Övriga kortfristiga fordringar		7 701	6 134	874	218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	59 173	59 937	0	0
Kortfristiga placeringar	14	16 674	21 895	0	1 000
Likvida medel	20	183 427	206 753	10 247	9 210
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>381 962</b>	<b>419 639</b>	<b>11 785</b>	<b>11 085</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>448 275</b>	<b>495 658</b>	<b>76 556</b>	<b>75 856</b>

# Balansräkningar

(Tkr)	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018.12.31	2017.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>Eget kapital och skulder</b>					
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</b>	21				
Aktiekapital		1 476	1 476	1 476	1 476
Övrigt tillskjutet kapital		24 599	24 599	–	–
Omräkningsreserv		935	741	–	–
Reservfond		–	–	24 699	24 699
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat		57 221	67 367	24 029	22 374
<b>Summa eget kapital till moderbolagets ägare</b>		<b>84 231</b>	<b>94 183</b>	<b>50 204</b>	<b>48 549</b>
<b>Avsättningar</b>	10				
Avsättning uppskjuten skatteskuld		5 385	6 557	–	–
<b>Summa avsättningar</b>		<b>5 385</b>	<b>6 557</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>					
Förskott från kunder		71 251	82 567	–	–
Leverantörsskulder		25 511	37 474	–	–
Skatteskulder		–	–	–	–
Skulder till koncernföretag		–	–	25 202	26 507
Övriga kortfristiga skulder		7 693	9 668	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	254 204	265 209	1 150	800
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>358 659</b>	<b>394 918</b>	<b>26 352</b>	<b>27 307</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>448 275</b>	<b>495 658</b>	<b>76 556</b>	<b>75 856</b>

Noterna på sidorna 25–44 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

## Förändringar i eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående eget kapital 2017.01.01	1 476	24 599	509	59 230	85 814
Årets totalresultat				15 998	15 998
Utdelning enligt stämma				-7 861	-7 861
Valutakursdifferens			232		232
<b>Utgående eget kapital 2017.12.31</b>	<b>1 476</b>	<b>24 599</b>	<b>741</b>	<b>67 367</b>	<b>94 183</b>
Ingående eget kapital 2018.01.01	1 476	24 599	741	67 367	94 183
Årets totalresultat				5 845	5 845
Utdelning enligt stämma				-15 991	-15 991
Valutakursdifferens			194	0	194
<b>Utgående eget kapital 2018.12.31</b>	<b>1 476</b>	<b>24 599</b>	<b>935</b>	<b>57 221</b>	<b>84 231</b>

Moderbolaget	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat inklusive året resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017.01.01	1 476	24 699	22 354	48 529
Utdelning enligt stämma			-7 861	-7 861
Årets resultat			7 881	7 881
<b>Utgående eget kapital 2017.12.31</b>	<b>1 476</b>	<b>24 699</b>	<b>22 374</b>	<b>48 549</b>
Ingående eget kapital 2018.01.01	1 476	24 699	22 374	48 549
Utdelning enligt årstämma			-15 991	-15 991
Årets resultat			17 646	17 646
<b>Utgående eget kapital 2018.12.31</b>	<b>1 476</b>	<b>24 699</b>	<b>24 029</b>	<b>50 204</b>

# Kassaflödesanalys

(Tkr)	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018	2017	2018	2017
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		7 098	20 231	-354	0
<i>Poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivning anläggningstillgångar		13 222	14 105	–	–
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet		182	233	–	–
Ränteintäkter		261	597	10	42
Räntekostnader		-199	-125	0	-6
Skatt		-6 713	-8 102	-8	-525
<b>Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>13 851</b>	<b>26 939</b>	<b>-352</b>	<b>-489</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Förändring av kortfristiga fordringar		14 711	-20 632	-656	575
Förändring av varulager		-1 356	483	–	–
Förändring av kortfristiga skulder		-36 259	24 164	-955	-2 042
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-9 053</b>	<b>30 954</b>	<b>-1 963</b>	<b>-1 956</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 448	-7 736	–	–
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2 055	-5 222	–	–
Förvärv och avyttring av finansiella anläggningstillgångar		0	60	–	–
Omklassificering av finansiella anläggningstillgångar till kortfristig placering		0	1 000	0	1 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-3 503</b>	<b>-11 898</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Utdelning enligt årsstämma		-15 991	-7 861	-15 991	-7 861
Erhållen utdelning från dotterbolag		–	–	17 991	7 861
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-15 991</b>	<b>-7 861</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-28 547</b>	<b>11 195</b>	<b>37</b>	<b>-956</b>
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets början	20	231 648	220 453	10 210	11 166
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid årets slut		203 101	231 648	10 247	10 210



## Noter till de finansiella rapporterna

### Not 1 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper

#### Allmän information

Resia Travel Group AB (Moderbolaget) och dess dotterföretag (Koncernen) bedriver resebyråverksamhet med försäljning av affärsresor, semesterresor och möten, event och konferenser.

Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Kruthusgatan 17, 405 23 Göteborg.

Styrelsen och verkställande direktören har den 28 mars 2019 godkänt denna årsredovisning och koncernredovisning för publicering och denna kommer att föreläggas på årsstämman den 14 maj 2019 för fastställande.

#### Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper

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

#### Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, Årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

#### Nya eller ändrade standarder som trätt i kraft 2018

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder och IFRS 9 Finansiella instrument tillämpas av Resia från 1 januari 2018. Nedan presenteras redovisningsprinciper enligt IFRS 15 och IFRS 9 utifrån hur de tillämpas av Resia.

#### Intäktsredovisning

IFRS 15 baseras på en femstegsmodell för intäktsredovisning av kundkontrakt och grundprincipen är att intäkter ska avspegla förväntad ersättning i samband med fullgörandet av ett kontraktuellt åtagande mot kund och motsvara den ersättning som koncernen är berättigad till vid överlåtelse av kontroll till de produkter och tjänster som levererats till motpart. Standarden har tillämpats med begränsad retroaktivitet.

#### Intäkter

Resia har inför år 2018 utvärderat effekterna av den nya intäktsstandard genom att identifiera och analysera de mest väsentliga intäktsströmmarna i koncernen. Resultatet av analysen är att intäkter i allt väsentligt ska redovisas vid samma tidpunkt som enligt tidigare standard, både avseende ersättningar där Resia agerar förmedlare av resor och ersättningar där Resia ansvarar för en större del av arrangemanget (normalt grupp- och konferensresor).

Som agent för researrangörer och andra reseföretag förmedlar Resia resetjänster såsom persontransporter, logi, hyrbilar, paketresor m.m. De intäkter som finns representerade avseende förmedlade resor består av bokningsavgifter och provisioner m.m. och är relaterade till att Resia hjälper kunden att hitta och reservera en plats på ett flyg, ett hotell etc. och/eller att Resia levererat en kund till en researrangör. Vid övergången till IFRS 15 har prestationsåtaganden i större utsträckning än tidigare kategoriserats som förmedling, för vilka Resia agerar som agent istället för som arrangör/principal. Detta har påverkat nettoomsättningen för 2018 men inte bruttoresultatet. Jämförelseåret räknas inte om i enlighet med övergångsmetoden.

Intäkter som härrör till grupp- och konferensresor utgörs främst av en paketersättning från kund för att komponera och genomföra ett arrangemang.

#### Prestationsåtaganden, tidpunkt för intäktsredovisning och transaktionspris

Försäljning av produkt, enskild eller integrerad, bedöms utgöra ett prestationsåtagande. Intäkten redovisas när prestationsåtagandet har uppfyllts vilket inträffar vid en tidpunkt, vanligtvis i samband med leverans till kund. Intäkten redovisas i enlighet med det fastställda transaktionspriset.

När Resia bokar en resa åt kund som förmedling anses Resias prestationsåtagande fullgjort när bokningen gjorts och bekräftelse skickats till kund (vilket oftast sker simultant). Intäktsredovisningen sker då i samband med bokningen i enlighet med vad som regleras i villkoren och då kunden också fått kontroll över produkten.

Intäkter från tjänsteuppdrag avseende grupp- och konferensverksamhet redovisas i resultaträkningen när prestationsåtagandet uppfyllts, vilket normalt inträffar vid hemkomst.

Ytterligare information återfinns i Not 2.

#### Finansiella instrument

IFRS 9 har till skillnad från IAS 39 nya principer för hur finansiella tillgångar klassificeras och värderas. Klassificering av finansiella tillgångar beror på koncernens affärsmodell (syftet med innehavet av den finansiella tillgången) samt den finansiella tillgångens kontraktsevenliga kassaflöden. Kategorier av finansiella tillgångar är enligt IFRS 9 följande:

- Finansiell tillgång värderad till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiell tillgång värderad till verkligt värde via övrigt totalresultat
- Finansiell tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen

Vad gäller finansiella skulder värderas de till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultatet.

De nya kategorierna för klassificering påverkar Resias klassificering, och därmed redovisning och värdering avseende kortfristiga placeringar, i relation till IAS 39. Instrumentet klassificerades tidigare som verkligt värde via resultat resultatet men kommer enligt IFRS 9 att klassificeras som verkligt värde via övrigt totalresultat. Ingen omräkning av jämförelseåret sker då Koncernen tillämpat en övergångsmetod med begränsad retroaktivitet.

#### Nya eller ändrade standarder som ännu inte trätt i kraft

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 Leasingavtal i kraft. Baserat på denna standard kommer i princip samtliga hyres- och leasingavtal redovisas i rapporten över finansiell ställning, med möjlighet för undantag vad gäller korta leasingkontrakt och leasingavtal där underliggande tillgång uppgår till ett mindre värde. I efterföljande perioder redovisas kontraktets nyttjanderätt till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar samt justeringar för omvärderingar av leasingskulden. Leasingskulden redovisas löpande till upplupet anskaffningsvärde minskat med effektuerade leasingbetalningar. Omvärdering av balansposterna kommer ske löpande utifrån avtalsförändringar och förändrade bedömningar avseende ränte-/indexkomponenter och leasingperioder.

Resia har under 2018 analyserat och utvärderat den kontraktsevenliga samt finansiella innebörden i för koncernen förekommande leasingavtal. Baserat på den nya redovisningsstandard kommer

från och med den 1 januari 2019 balansmässig aktivering ske av hyresavtal och leasingavtal som för närvarande klassificeras som operationella, vilket får en effekt på koncernens finansiella ställning. De av IFRS delgivna lätttnadsregler kommer tillämpas, vilket innebär att balansräkningen inte kommer återge korttidsleasingavtal (nyttjanderättsavtal kortare än 12 månader) och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde (50 KSEK enligt Resias tillämpning). Vidare inkluderas eventuella icke-leasingkomponenter för samtliga tillgångsklasser. Vad gäller diskontering av beräknade balansvärden har koncernen tillämpat en marginell låneränta för respektive tillgångsslag med utgångspunkt i en marknadsränta.

I den aktiverade leasingportföljen ingår ca 60 avtal. Merparten av portföljen är hänförligt till hyreskontrakt för butiker/kontor, men inkluderar även tjänstebilar.

Resia kommer att implementera IFRS 16 Leasingavtal utifrån en övergångsmetod med begränsad retroaktivitet och kommer inte räkna om jämförelsetalen. Nyttjanderättstillgångarna som redovisas på den första tillämpningsdagen tas upp till ett belopp som motsvarar leasingkulden per samma tillfälle. Detta i enlighet med den förenklingsregel som tillämpas tillsammans med övergångsmetoden.

Vad gäller koncernens resultaträkning kommer en framåtriktad förändring ske genom att nuvarande rörelsekostnader hänförliga till operationella leasingavtal kommer att omklassificeras till avskrivningar och räntekostnader. Nettoeffekten på resultat efter finansiella poster bedöms bli marginell.

#### Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver användning av en del viktiga upp-skattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att styrelsen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 3.

#### Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

#### Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som kan komma att åter-vinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kort-fristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

#### Koncernredovisning

##### (a) Dotterföretag

Dotterföretag är alla de företag (inklusive företag för särskilt ändamål) där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösterna. Vid bedömningen av om ett bestämmande inflytande föreligger beaktas potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen vilket normalt sammanfaller med förvärvstidpunkten. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv – dvs förvärv för förvärv – avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

##### (b) Transaktioner som ska elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

#### Omräkning av utländsk valuta

##### (a) Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är koncernens rapportvaluta.

##### (b) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och valutakursförluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster och valutakursförluster som hänförs till finansiella tillgångar och skulder redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och valutakursförluster redovisas i posten "Övriga rörelseintäkter eller rörelsekostnader".

##### (c) Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valuta kurs, och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv.

Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

#### Intäkter

##### (a) Förmedlingsintäkter

Som agent för researrangörer och andra reseföretag förmedlar koncernen resetjänster såsom persontransporter, logi, hyrbilar, paketresor m.m. De intäkter i form av bokningsavgifter och

provisioner m.m. som erhålls för förmedlingstjänster intäktsförs vid bokningstillfället eftersom allt arbete hänförligt till transaktionen då har utförts. Intäkterna redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits, eller förväntas att erhållas, med avdrag för lämnade rabatter.

#### (b) Utförande av tjänstupdrag grupp- och konferens

Intäkter från tjänstupdrag avseende grupp- och konferensverksamhet redovisas i resultaträkningen när uppdragets utfall kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, vilket normalt inträffar vid avresedagen. Om det råder betydande osäkerhet avseende betalning, vidhängande kostnader eller risk för returer sker ingen intäktsföring. Intäkterna redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits, eller förväntas att erhållas, med avdrag för lämnade rabatter.

#### Kostnadsredovisning

I koncernens funktionsindelade resultaträkning ingår direkta kostnader för biljetter och arrangemang i bruttoresultatet. Löner, ersättningar och andra personalrelaterade kostnader fördelas på Försäljnings- respektive Administrationskostnader.

#### Leasing

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet behålls av leasinggivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Denna princip omfattar även hyresavtal för lokaler.

Leasingavtal av anläggningstillgångar där koncernen i allt väsentligt innehar de ekonomiska riskerna och fördelar som förknippas med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Koncernen har inga väsentliga finansiella leasingavtal.

#### Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på bankmedel och räntebärande värdepapper samt vinst vid avyttring av finansiella tillgångar som kan säljas. Ränteintäkter på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden. Finansiella kostnader består främst av räntekostnader från bank. Resultatet av avyttring av finansiella instrument redovisas då de risker och fördelar förknippade med ägandet av instrumentet överförs till köparen och koncernen inte längre har kontroll över instrumentet.

#### Inkomstskatter

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen, utom när inkomstskatter avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de inkomstskatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden i koncern-redovisningen. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som

förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

#### Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas in i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när samtliga förmåner och risker förknippade med äganderätten har överförts. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt avslutas. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar bland tillgångarna finansiella placeringar, likvida medel, kundfordringar och övriga fordringar samt bland skulderna valutaderivatinstrument, leverantörsskulder och övriga skulder.

#### Klassificering av finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument. Redovisning och värdering. IFRS 9 innehåller nya principer för hur finansiella tillgångar ska klassificeras och värderas. Finansiella tillgångar klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Den nya metoden för klassificering innebär ingen skillnad för koncernen och moderbolaget. IFRS 9 innehåller tre principiella klassificeringskategorier för finansiella tillgångar:

- i) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
- ii) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat,
- iii) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet,

De tidigare IAS 39-kategorierna investeringar som hålls till förfall, lånefordringar och kundfordringar, samt finansiella tillgångar som kan säljas är gällande för jämförelseåret.

Finansiella skulder:

- i) Finansiella skulder som värderas till verkligt värde över periodens resultat och
  - ii) Finansiella skulder, räntebärande lån och krediter.
- Inom ramen för ovanstående kategorier återfinns olika typer av finansiella instrument. Den gjorda klassificeringen av finansiella tillgångar utvärderas varje räkenskapsår och justeras vid behov.

#### Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Koncernen innehar finansiella tillgångar i form av obligationer med fastställd förfallotid som klassificeras som finansiella tillgångar, samt kundfordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Dessa redovisas initialt till det nominella värdet och därefter värderas posten till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med effektivräntemetoden. Tillgångarna omfattas av en förlustreservering för förväntade kreditförluster. Vinster och förluster redovisas i periodens resultat när lånen eller fordringarna avyttras eller skrivs ned. Upplysningar avseende låne- och kundfordringar framgår av Not 14.

#### **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat**

Koncernen innehar finansiella tillgångar i form av fonder som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat som senare kan återföras i resultaträkningen som en finansiell intäkt eller kostnad.

#### **Finansiella tillgångar till verkligt värde över periodens resultat**

Koncernen använder sig av derivat i form av valutaterminer och ränteswapar som klassificeras som finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde över periodens resultat, i rörelseresultatet. Säkringsredovisning tillämpas ej.

#### **Beräkning av verkligt värde av finansiella instrument**

Värderingen kan ta sin utgångspunkt i någon av följande nivåer med följande förutsättningar:

1. Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
2. Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
3. Input i värderingsmodellen för värderingen av tillgången eller skulden baseras inte på observerbara marknadsdata (nivå 3)

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningsstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Koncernen redovisar för närvarande finansiella instrument tillhörande denna kategori 1. Verkligt värde för fondinnehaven framgår av not 14.

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

Verkligt värde för räntederivat beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor, och kategoriseras därför som nivå 2. Verkligt värde för räntederivaten framgår av Not 14.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbara marknadsinformation klassificeras det berörda instrument i nivå 3. Koncernen redovisar för närvarande inga finansiella instrument tillhörande denna kategori.

#### **Finansiella skulder, räntebärande lån och krediter**

Alla lån och skulder värderas initialt till sina respektive verkliga värden justerat för direkt hänförliga transaktionskostnader, om de inte hänförs till ovanstående beskrivna kategori. Efter initial redovisning värderas dessa poster till sina upplupna anskaffningsvärden i enlighet med effektivräntemetoden.

#### **Nedskrivningar av finansiella tillgångar**

Koncernens finansiella tillgångar och fordringar som värderas till upplupet anskaffningsvärde omfattas av kreditförlustreservering för förväntade kreditförluster. Härvid inkluderas framåtblickande faktorer och en reservering görs redan vid första redovisningstillfället. Nedskrivningstester genomförs även för individuella tillgångar. Om detta inte är möjligt grupperas tillgångar i så kallade kassagenererande enheter för att nedskrivningstest på tillförlitliga grunder ska vara möjligt att utföra kollektivt. Tillgångar vilka testas för nedskrivning individuellt och tillgångar vilka skrivits ned under tidigare perioder inkluderas inte i identifierade kollektiva kassagenererande enheter.

#### **Immateriella tillgångar**

##### **(a) Goodwill**

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser i det förvärvade bolaget.

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar (se nedan).

##### **(b) Egenutvecklad programvara**

Koncernen utvecklar system för att förenkla och effektivisera bokningen av resor och öka försäljningen via webben. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

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

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överstiger fem år. Utgifter som inte uppfyller ovan listade kriterier samt kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

##### **(c) Övriga immateriella tillgångar**

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av koncernen utgörs av hyresrätter och varumärken. Dessa redovisas till anskaffningsvärden med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar (se nedan).

##### **(d) Avskrivningsprinciper**

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över de immateriella tillgångarnas beräknade nyttjandeperioder. Goodwill och immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången i fråga har minskat i värde. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

Egenutvecklad programvara	5 år
Hyresrätter	5 år
Varumärken	5 år

### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar samt ombyggnationer och lokalanpassningar av mer omfattande karaktär i förhyrda lokaler redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Kostnader för löpande underhåll av förhyrda lokaler kostnadsförs i takt med att de uppstår. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Reparationer och underhåll redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Avskrivning redovisas i årets resultat linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod baserad på historiska anskaffningsvärden. Beräknade nyttjandeperioder:

Maskiner och inventarier	5 år
Ombyggnationer och lokalanpassningar	5 år
Maskiner och inventarier	3-5 år
Byggnader	50 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder prövas vid varje års slut och justeras vid behov.

### Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt andelar i dotterföretag

De redovisade värdena för koncernens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas för prövning av nedskrivningsbehov för andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka prövas enligt IAS 39 (se avsnitt om finansiella instrument).

Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar årets resultat. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ned görs per varje balansdagen en prövning av om återföring bör göras.

### Varulager

Varulager består främst av inköpta ännu ej försölda evenemangsbiljetter. Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFO). Avseende varulager av biljetter görs bedömningen att hela lagret kommer att kunna säljas till kunder alternativt sändas tillbaka till leverantören av biljetterna med full ersättning varvid ingen nedskrivning har belastat lagervärdet.

### Ersättningar till anställda

#### (a) Pensionsförpliktelser

Pensionsplaner fördelas normalt på avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. En förmånsbestämd pensionsplan är en plan där koncernen garanterar ett belopp som den anställde erhåller som pensionsförmån vid pensionering. Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder. Företaget har enbart en förmånsbestämd pensionsplan, hos Alecta, vilket beskrivs ytterligare nedan.

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

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Företaget har en förmånsbestämd pensionsplan, i form av Alecta, som omfattar flera arbetsgivare. För merparten av de intjänade pensionsförmånerna saknas information hos Alecta om fördelningen av intjänandet mellan arbetsgivare. Intjänandet är istället registrerat på den sista arbetsgivaren. Alecta saknar därför möjlighet att göra en exakt fördelning av tillgångar och avsättning till respektive arbetsgivare. Dessutom saknas ett i alla avseenden fastställt regelverk för hur eventuella överskott eller underskott som kan uppkomma ska hanteras. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3 Klassificering av ITP-planer som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2017 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan i enlighet med IAS 19:34.

Den kollektiva konsolideringsnivån mäter fördelningsbara tillgångar i förhållande till försäkringsåtagandet. Enligt Alectas konsolideringspolicy för förmånsbestämda försäkringar ska den kollektiva konsolideringsnivån normalt tillätas variera mellan 125 och 155 procent. Alectas konsolideringsgrad uppgår till 142% (154).

Om konsolideringsnivån under- eller överstiger normalintervallet kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner eller att införa premiereduktioner.

#### (b) Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår då en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättning vid uppsägning när den bevisligen är förpliktigad att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande och då den anställde är utan arbetsplikt under uppsägningsperioden.

#### Avsättningar

En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

#### Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

#### Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt indirekt metod, vilket innebär att nettoresultatet justerats för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar under perioden, samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

#### Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med svensk lag och med tillämpning av RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som skall göras.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

#### (a) Klassificering och uppställningsformer

Moderbolagets resultaträkning och balansräkning är uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten för koncernens övrigt totalresultat, rapporten över förändring i eget kapital och rapporten över kassaflödet baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

#### (b) Finansiella garantier

Moderbolagets finansiella garantiavtal består i huvudsak av borgensförbindelser till förmån för dotterföretag. Finansiella garantier innebär att Bolaget har ett åtagande att ersätta innehavaren av ett fordringsinstrument för förluster som denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt

avtalsvillkoren. För redovisning av finansiella garantiavtal tillämpar moderbolaget en av Rådet för finansiell rapportering anvisad lättnadsregel jämfört med reglerna i IAS 39. Lättnadsregeln avser finansiella garantiavtal utställda till förmån för dotterföretag. Moderbolaget redovisar finansiella garantiavtal som avsättning i balansräkningen när bolaget har ett åtagande för vilket betalning sannolikt erfordras för att reglera åtagandet.

#### (c) Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsmetoden.

#### (d) Intäkter

Moderbolagets intäkter utgörs endast av koncernintern fakturering.

#### Not 2 Nettoomsättning – försäljning

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

#### Prestationsåtagande i eget namn som arrangör

En resebyrå agerar ibland i eget namn som arrangör av resor, dvs agerar principal. Detta är särskilt vanligt när resebyrån arrangerar gruppresor eller s.k. paketresor. En sådan paketresa är sammansatt av flera olika resetjänster, såsom transport-, logi-, restaurang-, färdledartjänster m fl. Som researrangör står resebyrån i enlighet med lagen om paketresor som ansvarig gentemot resenären. Denna slags försäljning ingår i nettoomsättningen och redovisas under punkt 1.

#### Prestationsåtagande i samband med förmedling för annans räkning

De avgifter som resebyrån tar ut av kunden för själva bokningstjänsten och de eventuella provisioner som resebyrån erhåller från reseproducenterna redovisas som Intäkter från prestationsåtagande i samband med förmedling för annans räkning under punkt 2 nedan. För det här prestationsåtagandet agerar koncernen agent.

#### Fakturering för annans räkning

Som agent fakturerar resebyrån kunden för den förmedlade resetjänsten och uppstår betalningen. Resebyrån betalar sedan i sin tur researrangören beloppet efter avdrag för eventuellt avtalad provision. Denna del av försäljningen framgår under Fakturering för annans räkning under punkt 3 nedan.

#### Fakturering direkt till kund från researrangör eller reseproducent

I många fall utför resebyrån endast en boknings- och reservationstjänst för kundens räkning. Detta är särskilt vanligt vid bokning av charterresor, men även hotellrum och hyrbilar. I dessa fall betalar kunden priset för resetjänsten direkt till charterarrangören, hotellet eller biluthyrningsföretaget. Resebyrån erhåller avtalad ersättning från arrangören eller producenten, efter det att tjänsten utförts. Denna del av försäljningen framgår under Fakturering direkt till kund från researrangör eller reseproducent nedan under punkt 4.

**Koncernen**

	2018	2017
1 Intäkter från prestationsåtagande i eget namn som arrangör	438 636	564 714
2 Intäkter från prestationsåtagande i samband med förmedling för annans räkning	290 455	279 427
<b>Nettoomsättning*</b>	<b>729 091</b>	<b>844 141</b>
3 Fakturering för annans räkning	1 650 795	1 683 863
4 Fakturering direkt till kund från researrangör eller reseproducent	819 070	951 438
<b>Summa försäljning</b>	<b>3 198 956</b>	<b>3 479 442</b>

\*Vid övergången till IFRS 15 har prestationsåtaganden i större utsträckning än tidigare kategoriserats som förmedling, för vilka Resia agerar som agent istället för som arrangör/principal.

Detta har påverkat nettoomsättningen för 2018 men inte bruttoresultatet. Årets nettoomsättning med tidigare års principer hade uppgått till 854 150 Tkr.

**Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål**

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

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden.

De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och bedömningar som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill, varumärken och egenutvecklad programvara

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, varumärken och egenutvecklad programvara i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs under avsnittet Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt andelar i dotterföretag i not 1.

Återvinningsvärden för kassagenererande enheter i form av verksamheten i Resia AB har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. Viktiga antaganden är den framtida utvecklingen på intäkter, bruttomarginaler och rörelsekostnader, samt det avkastningskrav som används för att diskontera de framtida kassaflödena.

Styrelsen anser inte att några rimligt möjliga förändringar i de viktiga antaganden som styrelsen baserat sitt fastställande av återvinningsvärde för dessa enheter skulle innebära att redovisat värde på goodwill, varumärken och egenutvecklad programvara skulle överstiga dess återvinningsvärde.

**Not 4 Finansiell riskhantering**

Koncernen utsätts i sin verksamhet för olika former av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagets resultat och kassaflöde till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer, och kreditrisker. Koncernens finanspolicy för hantering av finansiella risker har utformats och beslutats av styrelsen. Ansvar och hantering av koncernens finansiella transaktioner ombesörjs centralt av koncernledningen.

**Valutarisker**

Resia Travel Group verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar.

Koncernens valutaposition indelas i transaktionsrisk och omräkningsrisk. Positionerna hanteras var för sig. Koncernens policy fokuserar på att minimera oförutsedda ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat och ställning. Koncernens nettovalutapositioner består främst av kommersiella positioner och

därtill fordringar och skulder i valutabelopp. Nettopositionen säkras i enlighet med den finanspolicy som styrelsen har godkänt. Som säkring mot valutarisker används främst valutaterminer. De mest betydande riskerna gäller förändringar i kursen på den danska och den norska kronan. Koncernen har som policy att inte säkra omräkningseffekten av nettoinvesteringar i utländska företag.

**Transaktionsrisker**

Med transaktionsrisk avses möjligheten att värdet på ett förväntat kassaflöde i en given valuta förändras som en följd av förändrade valutakurser. Avsikten med hanteringen av transaktionsrisker är att minska effekten av fluktuation i valutakurser på bolagets budgeterade lönsamhet och kassaflöde. För transaktionsrisken tillämpar Resia Travel Group inte säkringsredovisning enligt IAS 39, utan alla vinster och förluster som orsakats av valutaderivat har bokförts i resultaträkningen.

**Omräkningsrisker**

Med omräkningsrisker avses en inverkan på koncernbalansen som orsakas av förändringar i valutakurserna. Koncernbalansens tillgångar, egna kapital och skulder kan förändras som en följd av förändringar i valutakurser. Förutom ändringar i balansposter kan en förändring i valutakurser också orsaka ändringar i vissa nyckeltal, t.ex. soliditet. Koncernen har utländska dotterbolag som bedriver verksamhet i Danmark och Norge. Påverkan på balansräkningen och det egna kapitalet är dock inte signifikant då nettotillgångarna i de utländska dotterbolagen inte är av betydande belopp.

**Ränterisk**

Med ränterisk avses förändringar i bolagets kassaflöde eller värdet på tillgångar eller skulder som orsakas av räntefluktuationer. Ränterisk mäts i genomsnittlig bindningstid för räntor för finansiella tillgångar och skulder. Resia Travel Group har inga skulder hos kreditinstitut och liknande utan ränterisk för koncernens del avser främst påverkan på avkastning på kort- och långfristig placering av finansiella tillgångar. Hanteringen av koncernens ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala ekonomifunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering i enlighet med styrelsens finanspolicy. Koncernens placeringar görs endast i instrument med hög likviditet och med motparter med hög kreditvärdighet.

**Kreditrisker**

Med kreditrisk avses risken för att koncernen inte erhåller betalningar enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förbindelser. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatinstrument. Kredit- och motpartsrisiker kan uppstå till följd av försäljning som genererar provisionsfordringar, likviditetsplaceringar på penning- och kapitalmarknaden, placeringar, kundkrediter och vid derivatavtal.

**Kreditrisk i finansiell verksamhet**

Den finansiella verksamheten medför en exponering för kreditrisker. Det är främst motpartsrisker i samband med fordringar på banker och andra motparter som uppstår vid köp av derivatinstrument. Finanspolicyn innehåller särskilda regler beträffande vilka typer av motparter som kan användas. Koncernen använder endast motparter med hög likviditet och med hög kreditvärdighet.

**Kreditrisk i kundfordringar och fordringar på samarbetspartners**

Risken för att koncernens kunder inte uppfyller sina åtaganden, det vill säga att betalning ej erhålls för kundfordringar, utgör en kundkreditrisk. En kontinuerlig uppföljning görs och bedömningar beträffande risk för kundförluster samt avsättningar till reserv för osäkra fordringar görs löpande. Koncernens fordringar avser framförallt fordringar gentemot andra företag och privatpersoner. Totala kundfordringar för koncernen uppgick 2018 till 103.871 Tkr (119.386), vilket är 23,2 % (24,1) av balansomslutningen. Avsättning till osäkra kundfordringar uppgick 2018 till 126 Tkr (254).

Vid försäljning av flygbiljetter agerar respektive bolag i koncernen som en agent för flygbolagen. Flygbiljetten är ett avtal mellan resenär och flygbolaget. I vissa fall då flygbolag inte kan leverera den tjänst som resenären har betalt agenten kan krav ställas på agenten. Denne har då i sin tur rätt att rikta ett motkrav mot flygbolaget. Agenten har ett ekonomiskt ansvar gentemot resenären i det fall agenten har sålt en paketliknande resa. Bolaget är också exponerat för finansiella risker i samarbetet med leverantörer/samarbetspartners. I det fall någon av dessa hamnar på obestånd eller i liknande svårigheter uppkommer en risk att avtalade provisionsersättningar ej betalas eller att resetjänsten ej kan utföras. Bolaget har löpande en bevakning och gör utvärderingar av leverantörer och samarbetspartners och risker förknippade med dessa samarbeten.



**Not 5 Personal****Koncernen**

Löner och ersättningar samt medeltalet årsanställda framgår av följande.

<b>Medelantal anställda i koncernen</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kvinnor	278	289
Män	69	69
<b>Summa</b>	<b>347</b>	<b>358</b>
<b>Medeltal anställda fördelat på land</b>		
<b>Sverige</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kvinnor	272	283
Män	66	66
<b>Summa</b>	<b>338</b>	<b>363</b>
<b>Danmark</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kvinnor	6	6
Män	3	3
<b>Summa</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Löner m.m.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Verkställande direktör och styrelse	4 289	4 204
Övriga anställda	136 707	136 005
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>140 996</b>	<b>140 209</b>
<b>Sociala avgifter</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sociala avgifter	61 763	58 478
varav pensionskostnader verkställande direktör och styrelse	3 064	1 139
varav pensionskostnader övriga anställda	12 171	11 248

**Övriga villkor och avtal**

Ledande befattningshavare har en uppsägningstid enligt kollektivavtal. Bolagets vd har en egen uppsägningstid om 6 månader och från företagets sida 6 månader med rätt till avgångsvederlag 12 månader. Ett antal ledande befattningshavare har genom Resia tillgång till tjänstebil. Pensionsåldern för ledande befattningshavare uppgår till 65 år.

**Moderbolaget**

<b>Löner m.m.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Verkställande direktör och styrelse	870	870
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>870</b>	<b>870</b>
<b>Sociala avgifter</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sociala avgifter	273	273
varav pensionskostnader verkställande direktör och styrelse	-	-

Företaget har inga utestående pensionsförpliktelser.

**Not 6 Könsfördelning i bolagets styrelse och koncernens ledningsgrupper**

Styrelsen i moderbolaget består av sju personer varav två kvinnor.

Ledningarna i koncernens bolag består av nio personer varav fem kvinnor.

**Not 7 Information angående ersättning till revisor**

Koncernen	2018	2017
Ersättning till revisorer – Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	902	905
Skatterådgivning	90	84
Övriga tjänster	62	100
<b>Summa</b>	<b>1 054</b>	<b>1 089</b>

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verk-ställande direktörens förvaltning, iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana arbetsuppgifter. Övriga tjänster avser rådgivning inom revisionsnära områden såsom redovisning, due diligence etc. Inget revisionsarvode har belastat moderbolagets resultat utan debiterats övriga koncern-företag.

**Not 8 Övriga rörelseintäkter**

Koncernen	2018	2017
Serviceavgifter från franchisetagare	10 127	12 035
Ersättningar, bidrag och provisioner	9 030	6 543
Övrigt	1 832	1 745
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>20 989</b>	<b>20 323</b>

**Not 9 Finansiella intäkter och kostnader**

Koncernen	2018	2017
Ränteintäkter	122	469
Övriga finansiella intäkter	139	128
<b>Summa finansiella intäkter</b>	<b>261</b>	<b>597</b>
Räntekostnader	-178	-102
Övriga finansiella kostnader	-21	-23
<b>Summa finansiella kostnader</b>	<b>-199</b>	<b>-125</b>
<b>Moderbolaget</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ränteintäkter	10	42
<b>Summa finansiella intäkter</b>	<b>10</b>	<b>42</b>
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-6
Efterställd fordran koncern	0	0
<b>Summa finansiella kostnader</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>

**Not 10 Skatt****Koncernen****Redovisat i resultaträkningen**

Aktuell skatt	2018	2017
Periodens skattekostnad	-2 476	-4 371
Skattekostnad pga ändrad taxering	-11	-8
<b>Total aktuell skatt</b>	<b>-2 487</b>	<b>-4 379</b>

	2018	2017
<b>Uppskjuten skatt</b>		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	1 172	-333
<b>Total uppskjuten skatt</b>	<b>1 172</b>	<b>-333</b>
<b>Total redovisad skattekostnad/skatteintäkt</b>	<b>-1 315</b>	<b>-4 712</b>
<b>Avstämning av effektiv skatt</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Resultat före skatt	7 160	20 703
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget (22,0%)	-1 575	-4 555
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-5	25
Effekt av omvärdering av uppskjuten skatt	359	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-11	-8
Ej avdragsgilla kostnader	-281	-181
Ej skattepliktiga intäkter	5	7
Nyttjade ej tidigare redovisade underskottsavdrag	193	-
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>-1 315</b>	<b>-4 712</b>
<b>Effektiv skatt</b>	<b>18,4 %</b>	<b>22,8 %</b>

#### Redovisat i balansräkningen som uppskjuten skattefordran/skuld

Koncernen	2018.12.31	2017.12.31
Uppskjuten skatt i obeskattade reserver	1 761	2 739
Uppskjuten skatteskuld avseende övriga temporära skillnader	3 624	3 818
<b>Summa uppskjuten skatteskuld</b>	<b>5 385</b>	<b>6 557</b>

Ingen ytterligare skatt finns hänförlig till posterna i övrigt totalresultat eller eget kapital. Uppskjuten skatteskuld hänförlig till övriga temporära skillnader utgörs av skatteeffekten på skillnader mellan bokföringsmässiga och skattemässiga värden på tillgångar och skulder ex goodwill.

#### Moderbolaget

##### Redovisat i resultaträkningen

Aktuell skatt	2018	2017
Periodens skattekostnad	-1	-8
Skattekostnad pga ändrad taxering	0	-8
<b>Total aktuell skatt</b>	<b>-1</b>	<b>-16</b>

##### Avstämning av effektiv skatt

	2018	2017
Resultat före skatt	17 647	7 897
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget (22,0%)	-3 882	-1 737
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	3 958	1 729
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-77	-8
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-1</b>	<b>-16</b>
<b>Effektiv skatt</b>	<b>0 %</b>	<b>0,2 %</b>

#### Not 11 Immateriella anläggningstillgångar

##### Koncernen

Goodwill	2018.12.31	2017.12.31
Ingående anskaffningsvärde	92 096	92 095
Omräkningsdifferens	0	1
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>92 096</b>	<b>92 096</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-59 155	-58 905
Årets nedskrivningar	-151	-250
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>-59 306</b>	<b>-59 155</b>
<b>Nettobokfört värde</b>	<b>32 790</b>	<b>32 941</b>

<b>Övriga immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Ingående anskaffningsvärde	75 747	67 459
Inköp	355	7 010
Omklassificering	726	1 328
Utrangeringar	-	-50
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>76 828</b>	<b>75 747</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-46 118	-36 010
Årets avskrivningar	-10 353	-10 158
Utrangeringar	-	50
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>-56 471</b>	<b>-46 118</b>
<b>Nettobokfört värde</b>	<b>20 357</b>	<b>29 629</b>
Avser egenutvecklad programvara.		
<b>Varumärken</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Ingående anskaffningsvärde	8 527	8 527
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>8 527</b>	<b>8 527</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-8 527	-6 820
Årets avskrivningar	0	-1 705
Omräkningsdifferens	0	-2
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>-8 527</b>	<b>-8 527</b>
<b>Nettobokfört värde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bostads- och hyresrätter</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Ingående anskaffningsvärde	1 875	1 875
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 875</b>	<b>1 875</b>
<b>Nettobokfört värde</b>	<b>1 875</b>	<b>1 875</b>
<b>Pågående nyinvestering</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Ingående anskaffningsvärde	726	1 328
Inköp	1 094	726
Omklassificering	-726	-1 328
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 094</b>	<b>726</b>
<b>Nettobokfört värde</b>	<b>1 094</b>	<b>726</b>
Avser egenutvecklad programvara och ny hemsida.		
<b>Totalt bokfört värde immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>56 115</b>	<b>65 171</b>

Totala av- och nedskrivningar för immateriella anläggningstillgångar har uppgått till 10 504 Tkr (11 863) varav 7 318 Tkr (10 051) är redovisade under försäljningskostnader i resultaträkningen för koncernen och resterande som administrationskostnader.

**Nedskrivningsprövning för immateriella anläggningstillgångar**

Koncernens goodwill har uppstått i samband med skapandet av RTG-strukturen samt över tid vid förvärv av Resesäljarna i Norr och förvärv av ett antal fristående resebyråer. Goodwill och egenutvecklade programvara nedskrivningsprövas på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Den nivån har ansetts vara kassaflöden genererade av Resia AB. I denna enhet genereras de överskott som goodwillen i allt väsentligt härrör till. Nedskrivningsprövningen består i att bedöma om enhetens återvinningsvärde är högre än dess redovisade värde. Återvinningsvärdet har beräknats på basis av enhetens nyttjandevärde, vilket utgör nuvärdet av enhetens förväntade kassaflöden utan hänsyn till eventuell framtida verksamhetsexpansion och omstrukturering. Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på en av styrelsen fastställd budget för 2019 och täcker en femårsperiod. En diskonteringsfaktor på 10 % före skatt har använts.

Viktiga antaganden i kassaflödesberäkningen omfattar försäljningsutveckling, bruttoresultat och kostnadsutveckling. Försäljningstillväxten i denna beräkning har satts till ca 3,5 % år 1 och därefter frysts.

Bruttoresultatet har i beräkningen antagits följa försäljningstillväxten med oförändrad marginal (bruttoresultat / försäljning). Kostnaderna har även de antagits följa volymförändringen. Den antagna uthålliga tillväxttakten för den testade verksamheten har satts till 0 %. Den av Resia AB använda diskonteringsräntan (WACC) uppgår till 10 % (10) före skatt.

Resia har testat känsligheten i nyttjandevärdet för förändrade antaganden avseende diskonteringsränta. En ökning av diskonteringsräntan med 1%-enhet påverkar återvinningsvärdet med ca 14 MSEK.

Beräkningen påvisar inget nedskrivningsbehov och indikerar inte att några rimligt möjliga förändringar i viktiga antaganden skulle leda till ett nedskrivningsbehov.

**Not 12 Materiella anläggningstillgångar****Koncernen****Byggnader och mark**

	2018.12.31	2017.12.31
Ingående anskaffningsvärde	1 709	1 709
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 709</b>	<b>1 709</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-129	-113
Årets avskrivningar	-16	-16
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>-145</b>	<b>-129</b>
<b>Nettobokfört värde</b>	<b>1 564</b>	<b>1 580</b>
Taxeringsvärde	2 386	1 876
Varav mark	1 098	898
<b>Maskiner och inventarier</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Ingående anskaffningsvärde	15 873	15 042
Inköp	2 055	2 617
Försäljningar och utrangeringar	-452	-1 786
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>17 476</b>	<b>15 873</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-10 835	-11 188
Årets avskrivningar	-1 612	-1 414
Utrangeringar	452	1 768
Omräkningsdifferens	-	-1
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>-11 995</b>	<b>-10 835</b>
<b>Nettobokfört värde</b>	<b>5 481</b>	<b>5 038</b>
<b>Butiksinredningar</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Ingående anskaffningsvärde	18 687	16 851
Inköp	259	2 371
Omklassificeringar	-	196
Utrangeringar	-1 498	-731
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>17 448</b>	<b>18 687</b>

Ingående ackumulerade avskrivningar	-14 947	-15 118
Utrangeringar	1 498	731
Årets avskrivningar	-1 090	-560
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>-14 539</b>	<b>-14 947</b>
<b>Nettobokfört värde</b>	<b>2 909</b>	<b>3 740</b>
<b>Pågående investering</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Ingående anskaffningsvärde	259	196
Inköp	-	259
Omklassificering	-259	-196
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>0</b>	<b>259</b>
<b>Nettobokfört värde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avser pågående ombyggnation av butik/kontorslokal		
<b>Totalt bokfört värde materiella anläggningstillgångar</b>	<b>9 954</b>	<b>10 617</b>

Totala avskrivningar för materiella anläggningstillgångar har uppgått till 2 718 Tkr (1 990), varav 2 335 Tkr (1 707) är redovisade under försäljningskostnader i resultaträkningen för koncernen och resterande som administrationskostnader.

### Not 13 Finansiella anläggningstillgångar

#### Koncernen

<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Ingående anskaffningsvärde	-	1 000
Omklassificering till kortfristiga placeringar	-	-1 000
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

Se not 14 för ytterligare information.

#### Moderbolaget

<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Ingående anskaffningsvärde	-	1 000
Omklassificering till kortfristiga placeringar	-	-1 000
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

Se not 14 för ytterligare information.

### Not 14 Kategorisering av finansiella instrument

I nedanstående tabeller framgår hur de finansiella instrumenten har fördelat sig i balansräkningen för 2018 respektive 2017.

	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder, räntebärande krediter och lån	Summa redovisat värde
<b>Koncernen 2018</b>					
Övriga långfristiga fordringar	244	-	-	-	244
Kundfordringar	103 871	-	-	-	103 871
Övriga fordringar	7 701	-	-	-	7 701
Kortfristiga placeringar	-	-	16 674	-	16 674
Likvida medel	183 427	-	-	-	183 427
<b>Summa</b>	<b>295 243</b>	<b>-</b>	<b>16 674</b>	<b>-</b>	<b>311 917</b>
Leverantörsskulder	-	-	-	25 511	25 511
Övriga skulder	-	427	-	7 266	7 693
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>427</b>	<b>-</b>	<b>32 777</b>	<b>33 204</b>

	Kund- och lånefordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Övriga skulder	Summa redovisat värde
<b>Koncernen 2017</b>					
Övriga långfristiga fordringar	231	–	–	–	231
Kundfordringar	119 386	–	–	–	119 386
Övriga fordringar	6 134	–	–	–	6 134
Kortfristiga placeringar	–	16 763	5 132	–	21 895
Likvida medel	206 753	–	–	–	206 753
<b>Summa</b>	<b>332 504</b>	<b>16 763</b>	<b>5 132</b>	<b>–</b>	<b>354 399</b>
Leverantörsskulder	–	–	–	37 474	37 474
Övriga skulder	–	–	–	9 689	9 689
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>47 163</b>	<b>47 163</b>

	Kund- och lånefordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga skulder	Summa redovisat värde
<b>Moderbolaget 2018</b>					
Fordringar på koncernföretag	56	–	–	–	56
Övriga fordringar	874	–	–	–	874
Likvida medel	10 247	–	–	–	10 247
<b>Summa</b>	<b>11 177</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>11 177</b>
Skulder till koncernföretag	–	–	–	26 352	26 352
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26 352</b>	<b>26 352</b>

	Kund- och lånefordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Övriga skulder	Summa redovisat värde
<b>Moderbolaget 2017</b>					
Fordringar på koncernföretag	56	–	–	–	56
Övriga fordringar	819	–	–	–	819
Likvida medel	9 210	–	1 000	–	9 210
<b>Summa</b>	<b>10 085</b>	<b>–</b>	<b>1 000</b>	<b>–</b>	<b>11 085</b>
Skulder till koncernföretag	–	–	–	27 307	27 307
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>27 307</b>	<b>27 307</b>

**Värdering till verkligt värde**

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde utifrån hur verkligt värde-hierarkin gjorts, se mer information under redovisningsprinciper.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Koncernen 2018</b>				
Derivat	–	-427	–	-427
Fonder	16 674	–	–	16 674
<b>Summa</b>	<b>16 674</b>	<b>-427</b>	–	<b>16 247</b>

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Koncernen 2017</b>				
Fonder	16 763	–	–	16 763
<b>Summa</b>	<b>16 763</b>	–	–	<b>16 763</b>

**Specifikation av finansiella placeringar**

Nedanstående placeringar avseende fastränteplaceringar, obligationer och strukturerade produkter är för koncernen värderade till upplupet anskaffningsvärde (diskonterat nuvärde) enligt effektivräntemetoden. Upplupen ränta som beräknas under varje period har redovisats i resultaträkningen som ränteintäkt eller räntekostnad. Placeringar i räntevalutaswap samt placeringar i fonder har värderats till marknadsvärde.

Målet med koncernens kapitalplanering är att säkra det operativa behovet av kapital i rörelsen i kombination med att placera överlikviditet med så god avkastning som möjligt inom ramen för koncernens finanspolicy. Koncernen har också villkorskrav från branschintressenter som behöver uppfyllas för att inte ytterligare garantier skall efterfrågas.



**Finansiella placeringar som är omsättningstillgångar (kortfristig placering)****Koncernen**

	2018	2017
Obligationer	–	4 132
Strukturerade produkter	–	1 000
Placeringar i fonder	16 674	16 763
<b>Summa</b>	<b>16 674</b>	<b>21 895</b>

Värdering avseende nedanstående placeringar i moderbolaget är redovisade till anskaffningsvärde i moderbolaget.

**Finansiella placeringar som är omsättningstillgångar****Moderbolaget**

	2018	2017
Strukturerade produkter	–	1 000
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>0</b>

**Not 15 Andelar i koncernföretag****Moderbolaget**

	2018.12.31	2017.12.31
Ingående balans	57 271	57 271
<b>Utgående balans</b>	<b>57 271</b>	<b>57 271</b>

	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal andelar	Bokfört värde
Resia AB	100%	100%	7 000	57 161
AB Norska Fjällresor	100%	100%	1 000	110
<b>Summa</b>				<b>57 271</b>

		Årets resultat	Eget kapital	Organisationsnummer	Säte
<u>Resia AB</u>	100%	7 663	50 921	556164-4260	Göteborg
Resia AS	100%	136	1 651	999 128 726	Norge
<u>Bengt-Martins AB</u>	100%	8 557	15 738	556100-3012	Karlstad
Handelsbolaget Bengt-Martins	98%	-	-460	916574-2934	Karlstad
Bengt-Martins Reijser ApS	100%	377	4 302	32091806	Köpenhamn
<u>AB Norska Fjällresor</u>	100%	-	108	556117-5810	Karlstad
Handelsbolaget Bengt-Martins	2%	-	-	916574-2934	Karlstad
Resesäljarna i Piteå AB	100%	-	244	556048-1409	Piteå
Resehörnan i Katrineholm AB	100%	-	601	556610-4328	Katrineholm
Sörmlands Resebyrå AB	100%	-	100	556896-9462	Göteborg
Bengt-Martins Service AB	100%	-	170	556391-7052	Karlstad

#### Not 16 Andra långfristiga fordringar

##### Moderbolaget

	2018.12.31	2017.12.31
Ingående anskaffningsvärde	7 500	7 500
<b>Summa</b>	<b>7 500</b>	<b>0</b>

Fordringarna avser koncerninterna fordringar och förfaller senare än ett men inom fem år.

#### Not 17 Varulager

##### Koncernen

	2018.12.31	2017.12.31
Varulager av förnödenheter och inredning till resebutiker	78	246
Varulager av evenemangsbiljetter	2 609	1 085
<b>Summa</b>	<b>2 687</b>	<b>1 331</b>

#### Not 18 Kundfordringar och andra fordringar

##### Koncernen

Kundfordringar och andra fordringar som är förfallna men ej nedskrivna	2018.12.31	2017.12.31
<30 dagar	5 242	7 455
31-90 dagar	-	-
>90 dagar	-	-
<b>Summa</b>	<b>5 242</b>	<b>7 455</b>

Kundfordringar och andra fordringar som är förfallna och nedskrivna	2018.12.31	2017.12.31
<30 dagar	3	5
31-90 dagar	7	120
>90 dagar	116	129
<b>Summa</b>	<b>126</b>	<b>254</b>

Förändringar i reserven för osäkra fordringar är som följer	2018	2017
Reservering för osäkra fordringar per 1 januari	254	210
Forordringar som skrivits bort under året	-161	-100
Nya reserveringar	33	144
<b>Summa per 31 december</b>	<b>126</b>	<b>254</b>

#### Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2018.12.31	2017.12.31
Upplupna provisionsintäkter	49 826	49 374
Förutbetalda kostnader	9 347	10 563
<b>Summa</b>	<b>59 173</b>	<b>59 937</b>

Under 2018 har 48 745 Tkr av ingående upplupna provisionsintäkter reglerats.

**Not 20 Likvida medel i kassaflödesanalysen**

Som likvida medel i kassaflödesanalysen inkluderas de kortfristiga placeringarna samt fordringar med karaktär av placering.

**Not 21 Eget kapital**

Rapport över koncernens och moderbolagets förändringar i eget kapital framgår av rapport.

<b>Antal aktier</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Emitterade aktier den 1 januari	11 810	11 810
<b>Totalt emitterade aktier den 31 december</b>	<b>11 810</b>	<b>11 810</b>

Per den 31 december 2018 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 11 810 aktier (stamaktier).

Aktierna har ett kvotvärde på 125 kr. Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs på respektive bolagsstämma. Aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämma med en röst per aktie.

**Omräkningsreserv**

Omräkningsreserv innefattar valutakurser som uppstår vid omräkning av resultat- och balansräkningar från utländska dotterbolag som upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Moderbolaget och koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor.

**Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat**

I koncernens balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel i moderbolaget och dess dotterbolag.

**Förslag till vinstdisposition**

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	6 383 349
Årets resultat	17 646 184
<b>Summa kr</b>	<b>24 029 533</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

till aktieägare utdelas (495 kr per aktie)	5 845 950
i ny räkning överföres	18 183 583
<b>Summa kr</b>	<b>24 029 533</b>

**Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

<b>Koncernen</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Upplupna kostnader researrangemang	207 540	213 618
Upplupna kostnader personal	32 175	31 205
Upplupna kostnader övrigt	14 489	20 386
<b>Summa</b>	<b>254 204</b>	<b>265 209</b>

<b>Moderbolaget</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Upplupna kostnader personal	800	800
Upplupna kostnader övrigt	350	0
<b>Summa</b>	<b>1 150</b>	<b>800</b>

**Not 23 Ställda säkerheter**

<b>Koncernen – ställda säkerheter</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Företagsinteckningar	53 600	53 600
Bankmedel spärrade för lämnade garantier	47 258	65 079
<b>Summa</b>	<b>100 858</b>	<b>118 679</b>

<b>Moderbolaget – ansvarsförbindelser</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31</b>
Borgen för dotterbolag	34 200	34 200
<b>Summa</b>	<b>34 200</b>	<b>34 200</b>

**Not 24 Operationell leasing**

Kostnader för operationell leasing avser i huvudsak lokaler som utnyttjas i verksamheten samt leasing av tjänstebilar. Årets kostnad för hyrda lokaler har uppgått till 17,8 Mkr (19,2). Hyresavtal för lokaler har en varierande avtalstid på mellan 1-5 år, där majoriteten löper på 1-3 år.

Framtida hyreskostnader fördelas enligt nedan:

	2018.12.31	2017.12.31
Inom ett år	18 180	18 719
Senare än ett år men inom fem år	17 285	28 042
Senare än fem år	–	0
<b>Summa</b>	<b>35 465</b>	<b>46 761</b>

Koncernen leasar bilar till ett sammanlagt anskaffningsvärde på 4,7 Mkr (4,4). Årets avgifter har uppgått till 1,0 Mkr (0,9). Återstående skuld per 2018.12.31 är 2,9 Mkr (2,7) varav 0,7 förfaller 2019 och resterande förfaller inom 5 år.

**Not 25 Transaktioner med närstående**

Transaktioner mellan koncernbolag har ägt rum på normala affärsmässiga villkor och till marknadspriser.

Koncerninterna transaktioner och mellanhavanden har eliminerats i koncernredovisningen.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner, mellan sig och bolaget, som är eller var ovanliga till sin karaktär med avseende på villkoren.

**Not 26 Händelser efter balansdagen**

Det har inte inträffat några väsentliga händelser i verksamheten efter balansdagen.

Göteborg 28 mars 2019

**Anders Eslander**  
Ordförande

**Ulf Helsing**

**Stefan Edvardsson**

**Eva Berg**

**Daniel Larsson**

**Jan Bodén**  
Arbetstagarrepresentant

**Marie Lindqvist**

**Eva Moen Adolfsson**  
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats 29 april 2019

**Ulrich Adolfsson**  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

## Till bolagsstämman i Resia Travel Group AB

Org.nr. 556526-9817

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

#### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Resia Travel Group AB för räkenskapsåret 2018.01.01–2018.12.31.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

#### Grund för uttalanden

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att 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 mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid

kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

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

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

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

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

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

- inhämtar jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensam ansvarig för mina uttalanden.

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

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

#### Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Resia Travel Group AB för räkenskapsåret 2018.01.01–2018.12.31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten [behandlar förlusten] enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

#### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 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. 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller

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

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Karlstad 29 april 2019

Ulrich Adolfsson  
Auktoriserad revisor

## Nyckeltal

	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Finansiella nyckeltal</b>					
Försäljning, Mkr	3 199	3 479,0	3 559,0	3 690,0	3 635,0
Bruttoresultat/försäljning, procent	11,5	11,0	10,6	10,2	10,3
Resultat efter finansiella poster	7,2	20,7	21,5	14,0	-3,7
Lönsamhetsmarginal, procent	2,0	5,4	5,7	3,70	-1,0
Eget kapital, Mkr	84,2	94,1	85,8	74,8	64,7
Soliditet, procent	18,8	19	18,5	16,4	14,5
Försäljning per årsanställd, Mkr	8,2	8,7	8,6	8,8	8,5
<b>Antal resebyråer</b>					
Antal resebyråer, st	34	36	37	42	43
Antal franchisetagare, st	7	7	8	8	8
Totalt resebyråer	41	43	45	50	51
<b>Medarbetarrelaterade nyckeltal</b>					
Medelantal anställda, inklusive franchise	388	400	416	419	429
varav kvinnor	304	316	331	332	339
varav män	84	84	85	87	90
Genomsnittsålder medarbetare	46	44	44	42	42

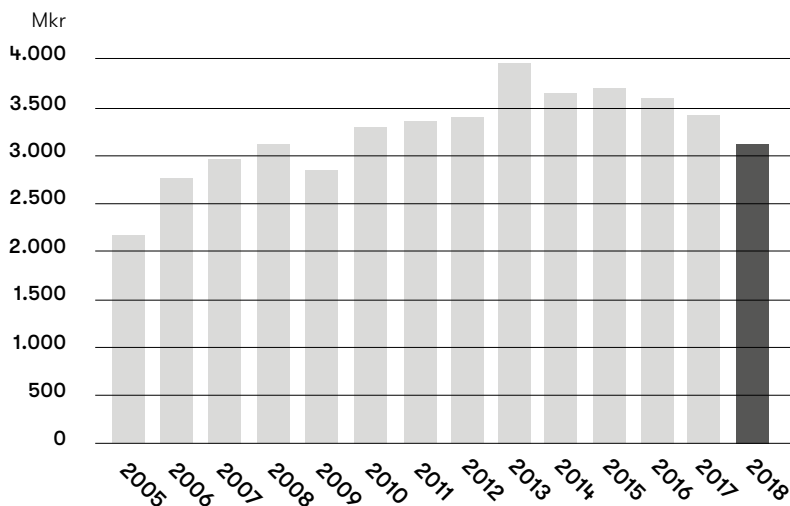
## Definitioner

**Bruttoresultat** – nettoomsättning minskad med kostnader för inköp av biljetter och arrangemang.

**Lönsamhetsmarginal** – resultat efter finansiella poster i förhållande till bruttoresultatet.

**Soliditet** – eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

## Försäljning



# FORTSÄTT UPPTÄCK

*resiatravelgroup.se*