



UNLIMITED
TRAVEL GROUP

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI - DECEMBER 2024



creative
MEETINGS

GO active

Jbtravel

PolarQuest 



Ski Unlimited

Specialresor 

Sydamerika
expertern 

 TRAVEL
BEYOND

Världens Resor


 Västindien
SPECIALISTEN

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2024 UNLIMITED TRAVEL GROUP

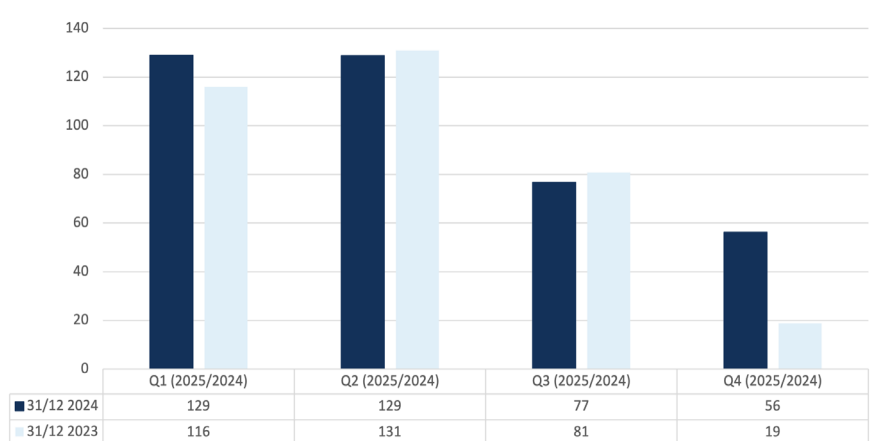
FJÄRDE KVARTALET 2024

- Under Q4 2024 ökade omsättningen med 28,8 procent och uppgick till 329,6 mkr (256,0).
- Rörelseresultatet, EBITA, ökade med 143,4 procent och uppgick till 29,7 mkr (12,2).
- Bruttomarginalen uppgick till 21,3 procent (18,5).
- Bruttomarginalen justerat för valutaeffekter uppgick till 20,8 procent (19,0).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,97 kr (0,89).
- Under Q4 har vi förvärvat ytterligare 190 aktier i Travel Beyond i Stockholm AB och äger därmed 100 procent av bolaget.

HELÅRET 2024

- För helåret 2024 ökade omsättningen med 15,5 procent och uppgick till 847,3 mkr (733,9).
- Rörelseresultatet, EBITA, ökade med 76,7 procent och uppgick till 34,1 mkr (19,3).
- Bruttomarginalen uppgick till 21,5 procent (20,8).
- Bruttomarginalen justerat för valuta-effekter uppgick till 21,4 procent (20,8).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,97 kr (1,11).
- Styrelsen föreslår att utdelningen höjs till 0,40 kr (0,35) per aktie att utbetalas i omedelbar anslutning till årsstämman.

BOKNINGSLÄGE (mkr) PER 31 DECEMBER 2024



Efterfrågan på exklusiva, personligt anpassade och unika upplevelser är stark. Totalt är bokningsläget för 2025 hela 12,7 procent bättre än föregående år.

För privatmarknaden ser vi särskilt stort intresse och ett starkt bokningsläge för andra och fjärde kvartalet 2025. En bidragande orsak är att resor nu bokas med längre framförhållning samt att julen liksom förra året innebär goda möjligheter för en längre ledighet som kräver få dagars semester. Slutligen planerar PolarQuest att genomföra en redan välbokad kryssning i Antarktis under årets sista kvartal.

Bokningsläget för företagsmarknaden är 4,5 procent lägre än föregående år. Vi har fler planerade event men till en något lägre snittomsättning.

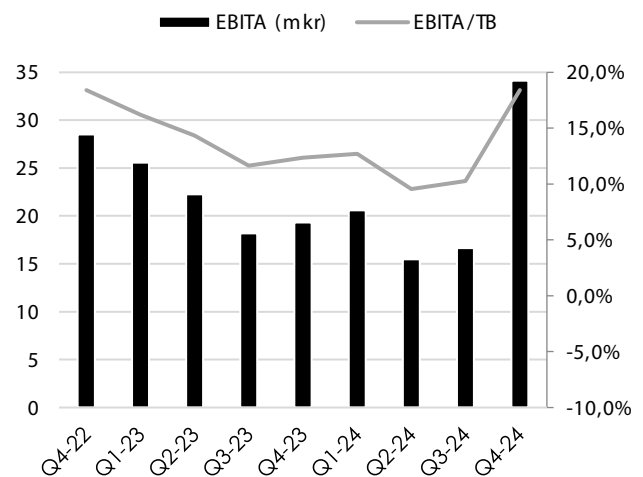
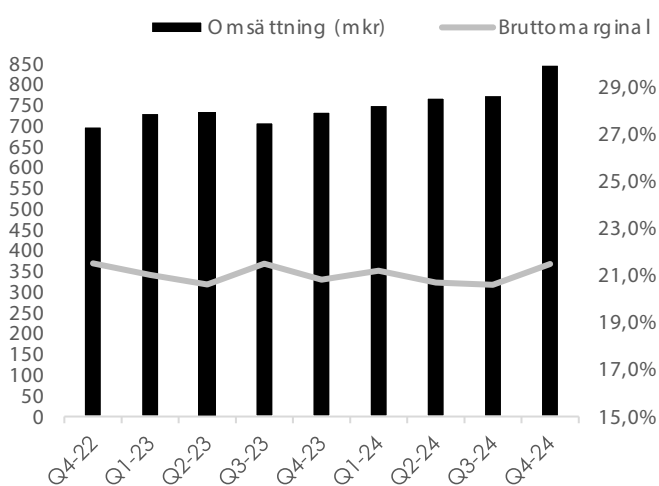
| Koncernens nyckeltal | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | Okt - Dec | Okt - Dec | Jan - Dec | Jan - Dec |
| Omsättning (tkr) | 329 605 | 255 972 | 847 254 | 733 880 |
| Bruttomarginal | 21,3% | 18,5% | 21,5% | 20,8% |
| EBITA | 29 692 | 12 221 | 34 102 | 19 324 |
| EBITA-marginal (omsättning) | 9,0% | 4,8% | 4,0% | 2,6% |
| EBITA i procent av bruttovinst (EBITA/TB) | 41,3% | 25,3% | 18,4% | 12,4% |
| Resultat per aktie, moderbolagets aktieägare | 1,97 | 0,89 | 1,97 | 1,11 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 3,76 | 3,01 | 3,76 | 3,01 |
| Nettokassa (tkr) ¹⁾ | 62 658 | 21 978 | 62 658 | 21 978 |
| Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr) | -7 893 | -15 949 | -7 893 | -15 949 |
| Kassaflöde löpande verksamhet (tkr) | -35 851 | -32 073 | 75 201 | 19 632 |
| Soliditet | 17,3% | 16,1% | 17,3% | 16,1% |
| Antal anställda under perioden ²⁾ | 115 | 103 | 115 | 103 |
| Antal utestående aktier | 11 702 180 | 11 702 180 | 11 702 180 | 11 702 180 |

1) exkl leasingskuld

2) genomsnittligt antal anställda

UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL

Koncernens verksamhet präglas av säsongvariationer. Andra halvåret är normalt den starkaste perioden under året, medan kvartal ett och två är svagare.





REKÖRDRESULTAT FÖR 2024

PolarQuest är Sveriges polarspecialistoch erbjuder resor till några av världens mest spektakulära platser.

Stark efterfrågan lyfte EBITA till en historiskt hög nivå i det fjärde kvartalet. Den starka avslutningen drev både omsättning och resultat till nya rekord för helåret. Utvecklingen visar att våra strategiska satsningar på nyrekrytering, organisationsutveckling och kompetenshöjning ger resultat.

Resultat drivet av starka dotterbolag och lönsamma projekt

Kvartalets och årets resultat är en effekt av starka prestationer från våra dotterbolag. Framgången beror främst på bolagens förmåga att möta den höga efterfrågan från kunder som trots tuffa tider fortsatt att prioritera resor och upplevelser. Våra mest framgångsrika dotterbolag utmärker sig genom en tydlig affärsmodell, stark marknadsnärvaro och väl positionerade varumärken. Deras kundfokus är avgörande för framgångsrik produktutveckling och förmågan att tillvarata gynnsamma affärsmöjligheter. Dessutom förenar bolagen affärsrämsighet med kundcentrering på ett sätt som främjar hållbara och långsiktigt lönsamma verksamheter.

Omsättningen och resultatet har påverkats av flera större events och projekt med ovanligt hög lönsamhet. Extraordinära events och projekt är en integrerad del av vår affärsmodell och bokas ofta med lång framförhållning.

Årets fina resultat har dessutom förstärkts av förvärvet av Sydamerikaexperten.

Strategiska initiativ driver lönsam tillväxt

Vi har genomfört flera strategiska initiativ på moderbolagsnivå för att stärka våra dotterbolags utvecklingsmöjligheter. Bland annat har vi prioriterat utökade säljteam och initierat projekt för att identifiera och realisera synergier. Parallellt har vi fokuserat på att stärka företagskulturen, bland annat genom att genomföra gemensamma samlingar med fokus på innovation, digitalisering och hållbarhet – viktiga insatser för att framtidssäkra verksamheterna.

Våra medarbetare är vår viktigaste resurs. I den senaste medarbetarundersökningen uppnådde vi certifieringen "A Great Place to Work" med ett Trust Index på 81 procent. Detta är en lovande utgångspunkt för vårt fortsatta arbete med att skapa en ännu bättre och mer attraktiv arbetsplats.

Bruttomarginalen för hela året är 21,8 procent mot föregående år 21,2 procent. Detta trots stora engångskostnader under 2024 kopplade till ersättningsfartyget på Grönland. Den förbättrade bruttomarginalen visar att de åtgärder vi tillsammans med våra dotterbolag gjort har gett effekt.



Japan är fortsatt populärt.

Stark finansiell ställning och strategiskt fokus på tillväxt

Vi inleder 2025 med en rekordhög likviditet, vilket är ett resultat av det starka bokningsläget, det positiva resultatet samt omförhandlingen av vår betalningslösning som genomfördes i början av året. Detta skapar en solid grund för framtida investeringar och möjligheter till fortsatt tillväxt.

Tillväxt, organisk eller förvärvad, är nödvändig för vår framtida utveckling. Vi för löpande diskussioner med potentiella förvärvsobjekt och har identifierat ett antal nordiska rese- och eventföretag som skulle passa in och utvecklas positivt i vår grupp.



Thailand - det populäraste resmålet under julen.

Därtill arbetar vi löpande med att utveckla organisationen. Under 2025 innebär detta ett särskilt fokus på successionsplanering i dotterbolagen.

Stark efterfrågan

Trots att återhämtningen i svensk ekonomi dröjer, ser vi en hög efterfrågan på våra erbjudanden. Våra målgrupper har relativt stabil ekonomi och de visar ett stort intresse för att resa och mötas. Fortsatta räntesänkningar och högre tillväxt i hushållens reala disponibla inkomster väntas ge ökat stöd åt en bredare återhämtning under 2025 (Källa Swedbank).

Vi ser redan nu en positiv trend i vårt bokningsläge. Det totala bokningsläget för 2025 är per den 31 december 2024 12,7 procent bättre än föregående år, vilket förklaras av fler bokningar både från privatpersoner och företag samt att kunderna har längre framförhållning. Säsongsmissigt är det första kvartalet årets svagaste period för våra bolag. Trots detta går vi in i året med ett bokningsläge som är 11,6 procent högre för det första kvartalet jämfört med samma period föregående år.

Vårt historiskt höga resultat vore inte möjligt utan engagerade medarbetare. Er kreativitet och förmåga att skapa oförglömliga upplevelser och lönsamma affärer är avgörande för framgången. Jag vill rikta ett stort tack till var och en för värdefulla insatser. Jag är övertygad om att vi tillsammans kommer att fortsätta nå nya framgångar och fantastiska resultat.



Charlotte Blum VD Unlimited Travel Group

Unlimited Travel Group ska vara den mest attraktiva ägaren av nischade rese- och eventbolag i Norden. Vi erbjuder en miljö där entreprenörsanda, samverkan, resursdelning och kompetensutveckling driver affärer framåt och hjälper våra dotterbolag att nå sin fulla potential.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT OKTOBER - DECEMBER 2024

Omsättningen uppgick till 329,6 mkr (256,0 mkr oktober - december 2023).

Bruttomarginalen uppgick till 21,3 (18,5) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 29,7 (12,2) mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 29,6 (12,3) mkr.

Periodens resultat uppgick till 24,5 (12,0) mkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,97 kr (0,89).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - DECEMBER 2024

Omsättningen uppgick till 847,3 mkr (733,9 mkr januari - december 2023).

Bruttomarginalen uppgick till 21,5 (20,8) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 34,1 (19,3) mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 33,6 (19,2) mkr.

Periodens resultat uppgick till 26,7 (16,4) mkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,97 kr (1,11).

BALANSPOSTER 31 DECEMBER 2024

Vi har under Q4 2024 ändrat redovisningsprincip enligt IFRS 15 paragraf 105, 106 och 108 där det framgår att ett företag bara får ta upp en kundfordran om tjänsten är levererad eller om fordringen är ovillkorlig. Tidigare bokfördes det totala beloppet för resan som förskott från kund samt kundfordran i samband med att resan bokades. Från och med nu bokför bolagen i Unlimited det faktiska förskottet från kund samt en kundfordran endast om man har fullgjort sina förpliktelser gentemot kunden, vilket innebär att balansposterna "Förskott från kund" samt

"Kundfordringar" är lägre än tidigare. Jämförelsetalen från föregående år är justerade enligt samma princip.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 62,7 mkr (22,0 mkr per 31 december 2023), exklusive en outnyttjad checkkredit på totalt 15,0 mkr. Jämfört med samma period tidigare år har vi starkare likviditet vilket till stor del beror på kundförskott samt ny betallösning.

Nettokassan uppgick till 62,7 mkr (22,0), exklusive leasingskuld. Likviditeten har påverkats av att 5,2 mkr (1,3) har deponerats hos Kammarkollegiet.

De räntebärande skulderna uppgick till 43,6 mkr (45,3) varav 43,6 mkr (45,3) utgörs av leasingskuld.

Bolaget har bedömt att det inte föreligger någon förlustrisk i kundfordringar.

Det finns en fordran på 2,5 mkr avseende fartygshyra för M/S Balto. Beloppet ska återfås i form av hyresrabatt kommande säsonger (2025-2026).

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 44,0 mkr (35,2). Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 49,6 mkr (41,0).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 17,3 procent (16,1) i koncernen. Eget kapital har påverkats av periodens resultat.

Moderbolaget har per 2024-12-31 utfärdat aktieägartillskott för två av koncernens dotterbolag för att täcka upp förbrukat eget kapital om totalt 2,7 mkr. Återbetalningar av aktieägartillskott har gjorts med totalt 2,9 mkr. Beloppen har påverkat moderbolagets resultat.

KASSAFLÖDE JANUARI - DECEMBER 2024

Köpeskilling för minoritetsandelar har omklassificerats i kassaflödesanalysen. Tidigare under året redovisades dessa under investeringsverksamheten, men de har nu flyttats till finansieringsverksamheten. För att säkerställa jämförbarhet har vi räknat om siffrorna för det fjärde kvartalet och helåret.

Däremot kvarstår den tidigare klassificeringen i delårsrapporterna för Q1–Q3, vilket innebär att dessa rapporter inte fullt ut speglar den justerade redovisningen.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 75,2 mkr (19,6 per 31 december 2023).

Faktorer som generellt påverkar kassaflödet är periodens resultat, depositioner, periodiseringseffekter i betalningsflöden och naturliga variationer i flöden från kunder och leverantörer.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att utdelningen höjs till 0,40 kr (0,35) per aktie, vilket är i linje med bolagets utdelningspolicy. Utbetalning av utdelningen skall ske i omedelbar anslutning till årsstämman.

BOKNINGSLÄGE

Bokningsläget definieras som värdet av bekräftade bokningar med avresa under en viss period. Bokningsläget redovisas kvartals- och helårsvis.

Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår mindre differenser. De uppstår delvis på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, delvis vid uppräknings av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsingång

Bokningsingången motsvarar värdet av alla nybokningar som skett i en viss period.

MEDARBETARE

Antal heltidsanställda (FTE) var 31 december 2024 115 personer (103 personer 31 december 2023).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Externa händelser som väsentligt kan påverka Unlimited är pandemier, väderfenomen, naturkatastrofer, terroristhandlingar, strejker, olyckor, krig och osäkert politiskt läge.

Andra väsentliga risker består av myndighetsbeslut, valutafluktuationer, inflation, användande av fossila bränslen och konjunktursvängningar.

Under flera år har bokningar skett med kortare framförhållning, något vi tolkat som en kosekvens av osäkerhet i omvärlden och det inhemska konjunkturläget. Nu ser vi dock en tydlig återgång till det bokningsmönster som rådde före pandemin, med längre framförhållning och ökad planering av resor och event.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Det föreligger en eventalförpliktelse gällande framtida uppköp av minoritetsandelar i dotterbolaget Världens Resor.

VALUTA

Bolaget bedriver försäljning och genomförande av rese- och eventarrangemang där kostnader kan uppstå i utländsk valuta medan intäkter i huvudsak uppstår i svenska kronor. Arbete sker systematiskt för att minimera valutarisker. Bolagen i gruppen bedriver verksamhet enligt flera affärsmodeller, vilket ger olika förutsättningar för att hantera valutarisker.

GRUPPRESOR

Försäljning av resor med fasta avgångsdatum, oftast med tillhörande program och guide. För dessa resor finns förutsättningar att säkra valutakurser. Det är dock inte möjligt att helt eliminera valutaeffekter då parametrar som antalet deltagare, inställda avgångar, prisjusteringar med mera kan förändras över tiden, varför valutasäkringar görs löpande.

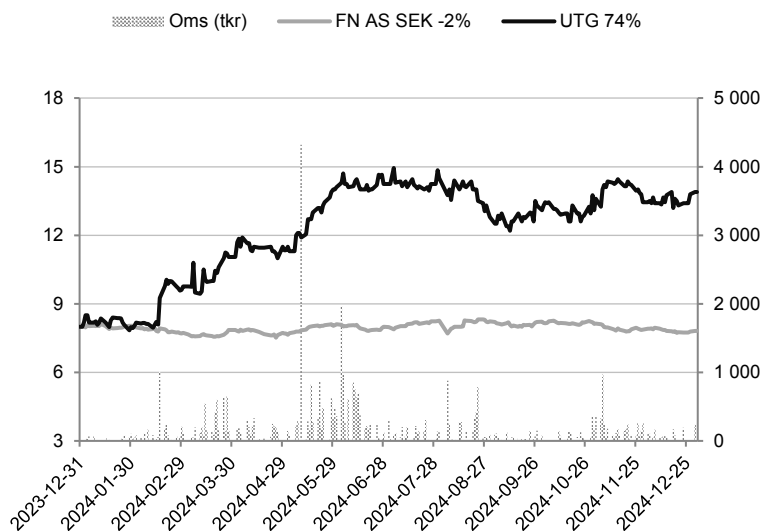
SKRÄDDARSYDDA RESOR OCH EVENT

Resor och event anpassas till kundens önskemål. För att säkra varje sådan resa eller event görs periodvisa säkringar, vanligen veckovis, i form av växlingar till utländsk valuta för att minimera risken. I enskilda fall, vanligen större grupper, sker valutasäkring för specifika resor eller event.

ÄGARE

| Aktieägare | Aktieinnehav (direkt och indirekt) | Andel % |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
| Estate AB | 1 711 093 | 14,6% |
| John Andersson Lofström | 1 411 307 | 12,1% |
| Västsvenska Systembyggen AB | 1 175 000 | 10,0% |
| Staffan Lund med bolag | 1 087 734 | 9,3% |
| Michaël Berglund med bolag | 746 533 | 6,4% |
| Avanza Pension | 462 231 | 3,9% |
| Gunnar Lind | 444 972 | 3,8% |
| Nordnet pensionsförsäkring AB | 308 269 | 2,6% |
| Erik Wernevi | 298 788 | 2,6% |
| Martin Gorne | 269 219 | 2,3% |
| Övriga aktieägare | 3 787 034 | 32,4% |
| Totalt per 31 december 2024 | 11 702 180 | 100,0% |

AKTIEN



Under januari - december ökade Unlimiteds aktiekurs med 74%. First North All-Share SEK index minskade under motsvarande period med 2%.

FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG 2024

Den 1 januari 2024 förvärvades 70 procent av Sydamerikaexperten. Bolagets omsättning 2024 uppgick till 25,4 mkr.

Vi har per 31 december förvärvat 290 aktier i Travel Beyond i Stockholm AB och äger därmed 100 procent. Bolagets omsättning 2024 uppgick till 143,1 mkr.

Förvärv av dotterbolag

| | |
|---|---------------|
| Likvida medel | 200 |
| Goodwill | 4 620 |
| Minoritetsintresse i eget kapital | -60 |
| Summa | 4 760 |
| <hr/> | |
| Utbetalt köpeskilling, kontant erlagd | -2 398 |
| Likvida medel i det förvärvade bolaget | 200 |
| Påverkan på koncernens likvida medel | -2 198 |

VALBEREDNING

Till valberedning i Unlimited Travel Group har följande ledamöter utsetts:

Anna Elam
John Lofström
Staffan Lund
Michaël Berglund
Gunnar Lind

Valberedning har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av bolagsstämman 2020-06-03. Valberedningen representerade per den sista bankdagen i december 2024 tillsammans 46,2 % av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget. Vill du kontakta någon i valberedningen skicka mail till valberedningen@utg.se.

| Dotterbolag i koncernen | VD | Ägarandel per 31 dec 2024 | Verksamhet | Hemsida |
|--|----------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------|
|  | Lotta Karlsvärd | 99% | Strategier och genomföranden av skräddarsydda B2B-event | creativemeetings.com |
|  | Verksamhetschef, Guido Bowden | 100% | Cykel-, vandrings- och träningsresor för aktiva livsnjutare | goactivetravel.se |
|  | Jonas Bodin | 100% | Affärs-, kongress- och konferens resor över hela världen | jbtravel.se |
|  | Marie Lannborn Barker | 100% | Expedition-skräddarsydda resor till Arktis och Antarktis | polarquest.se |
|  | Frida Winqvist | 100% | Företags- och konferensresor med aktiva upplevelser | skiunlimited.se |
|  | Madeleine Norum | 100% | Grupp- och kundresor för företag och privatpersoner | special-resor.se |
|  | Björn Larsson | 70% | Skräddarsydda drömresor till Sydamerika | sydamerikaexperten.com |
|  | Helena Andrén | 100% | Exklusiva och skräddarsydda researrangemang över hela världen | travelbeyond.se |
|  | Joacim Ericson | 75% | Upplevelserika rundresor med svensktalande färdledning | varldensresor.se |
|  | Franciska Hollström | 100% | Skräddarsydda privat- och gruppresor till Karibien, Maldiverna och Mauritius | vastindienspecialisten.se |

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| (tkr) | Okt - Dec 2024 | Okt - Dec 2023 | Jan - Dec 2024 | Jan - Dec 2023 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Omsättning | 329 605 | 255 972 | 847 254 | 733 880 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 828 | 1 004 | 3 420 | 3 636 |
| Kostnader sålda resor | -259 520 | -208 631 | -665 239 | -581 139 |
| Bruttovinst | 71 913 | 48 345 | 185 435 | 156 377 |
| Bruttomarginal | 21,3% | 18,5% | 21,5% | 20,8% |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Personalkostnader | -29 903 | -25 601 | -98 551 | -87 571 |
| Övriga kostnader | -10 607 | -9 394 | -37 456 | -35 578 |
| Avskrivningar | -1 711 | -1 129 | -15 326 | -13 904 |
| Summa rörelsens kostnader | -42 221 | -36 124 | -151 333 | -137 053 |
| Rörelseresultat (EBITA) | 29 692 | 12 221 | 34 102 | 19 324 |
| Finansnetto | -136 | 128 | -480 | -97 |
| Skatt | -5 050 | -322 | -6 895 | -2 820 |
| Periodens resultat | 24 506 | 12 027 | 26 727 | 16 407 |
| Hänförligt till | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 23 018 | 10 442 | 22 995 | 12 981 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 1 488 | 1 585 | 3 732 | 3 426 |
| Resultat per aktie | | | | |
| -före utspädning | 1,97 | 0,89 | 1,97 | 1,11 |
| -efter utspädning | 1,97 | 0,89 | 1,97 | 1,11 |
| Genomsnittligt antal aktier | | | | |
| -före och efter utspädning | 11 702 180 | 11 702 180 | 11 702 180 | 11 702 180 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

| (tkr) | Okt - Dec 2024 | Okt - Dec 2023 | Jan - Dec 2024 | Jan - Dec 2023 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens resultat | 24 506 | 12 027 | 26 727 | 16 407 |
| Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet | | | | |
| Kassaflödessäkring | 181 | -214 | 214 | -785 |
| Uppskjuten skatt säkringsredovisning | -37 | 44 | -44 | 162 |
| Summa poster som kan överföras till resultatet | 144 | -170 | 170 | -623 |
| Periodens totalresultat | 24 650 | 11 857 | 26 897 | 15 784 |
| Hänförligt till | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 23 162 | 10 272 | 23 165 | 12 358 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 1 488 | 1 585 | 3 732 | 3 426 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| (tkr) | 31 Dec 2024 | 31 Dec 2023 |
|---|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | |
| Balanserade utvecklingsutgifter | 1 536 | 335 |
| Goodwill | 49 681 | 45 061 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 51 217 | 45 396 |
| Materiella anläggningstillgångar | | |
| Inventarier | 383 | 447 |
| Nyttjanderättstillgångar | 44 312 | 47 942 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 44 695 | 48 389 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | |
| Andra långfristiga fordringar | 4 738 | 7 427 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 4 738 | 7 427 |
| Uppskjuten skattefordran | 2 125 | 3 737 |
| SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | 102 775 | 104 949 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | |
| Varulager mm | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 50 | 81 |
| Förskott till leverantörer | 63 698 | 50 838 |
| Summa varulager mm | 63 748 | 50 919 |
| Kortfristiga fordringar | | |
| Kundfordringar | 31 810 | 43 113 |
| Aktuella skattefordringar | 2 821 | 2 357 |
| Övriga fordringar | 18 725 | 23 400 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5 020 | 7 555 |
| Summa kortfristiga fordringar | 58 376 | 76 425 |
| Likvida medel | 62 658 | 21 978 |
| SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | 184 782 | 149 322 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 287 557 | 254 271 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| (tkr) | 31 Dec 2024 | 31 Dec 2023 |
|--|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| EGET KAPITAL | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | |
| Aktiekapital | 11 702 | 11 702 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 86 154 | 86 154 |
| Kassaflödesreserv | 0 | -170 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | -53 862 | -62 474 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 43 994 | 35 212 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 5 621 | 5 773 |
| SUMMA EGET KAPITAL | 49 615 | 40 985 |
| SKULDER | | |
| Långfristiga skulder | | |
| Leasingskuld | 29 086 | 33 015 |
| Övriga långfristiga skulder | 1 181 | 0 |
| Summa långfristiga skulder | 30 267 | 33 015 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Leasingskuld | 14 559 | 12 254 |
| Förskott från kunder | 134 661 | 113 195 |
| Leverantörsskulder | 23 778 | 24 033 |
| Aktuella skatteskulder | 2 510 | 1 990 |
| Övriga skulder | 9 158 | 7 397 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 23 009 | 21 402 |
| Summa kortfristiga skulder | 207 675 | 180 271 |
| SUMMA SKULDER | 237 942 | 213 286 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 287 557 | 254 271 |

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| (tkr) | Aktie- kapital | Övrigt tillsk- jutet kapital | Kassaflödes- reserv | Balanserat resultat inkl periodens resultat | Summa eget kapital, moder- bolagets aktieägare | Innehav utan bestäm- mande inflytande | Totalt eget kapital |
|--|-------------------|---------------------------------|------------------------|--|--|--|------------------------|
| Utgående balans 31 december 2022 | 11 702 | 86 154 | 453 | -75 456 | 22 854 | 6 633 | 29 487 |
| Periodens resultat | - | - | - | 12 981 | 12 981 | 3 426 | 16 407 |
| Övrigt totalresultat | - | - | -623 | - | -623 | - | -623 |
| Summa totalresultat | - | - | -623 | 12 981 | 12 358 | 3 426 | 15 783 |
| Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | - | - | -4 286 | -4 286 |
| Summa transaktioner med aktieägare | - | - | - | - | - | -4 286 | -4 286 |
| Utgående balans 31 december 2023 | 11 702 | 86 154 | -170 | -62 474 | 35 212 | 5 773 | 40 985 |
| Periodens resultat | - | - | - | 22 995 | 22 995 | 3 732 | 26 727 |
| Övrigt totalresultat | - | - | 170 | - | 170 | - | 170 |
| Summa totalresultat | - | - | 170 | 22 995 | 23 165 | 3 732 | 26 896 |
| Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | -9 436 | -9 436 | -621 | -10 057 |
| Förvärv 70% av Sydamerikaexperthen | - | - | - | - | - | 60 | 60 |
| Tilläggsköpeskilling Sydamerikaexperthen enligt avtal | - | - | - | -850 | -850 | - | -850 |
| Utdelning innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | - | - | -3 323 | -3 323 |
| Utdelning | - | - | - | -4 095 | -4 095 | - | -4 095 |
| Summa transaktioner med aktieägare | - | - | - | -14 382 | -14 382 | -3 884 | -18 266 |
| Utgående balans 31 december 2024 | 11 702 | 86 154 | 0 | -53 862 | 43 994 | 5 621 | 49 615 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| (tkr) | Okt - Dec 2024 | Okt - Dec 2023 | Jan - Dec 2024 | Jan - Dec 2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 31 803 | 15 357 | 44 882 | 25 611 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | -67 654 | -47 430 | 30 319 | -5 979 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -35 851 | -32 073 | 75 201 | 19 632 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -468 | -447 | -4 079 | 892 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -8 242 | -1 196 | -30 442 | -19 600 |
| Periodens kassaflöde | -44 561 | -33 716 | 40 680 | 924 |
| Likvida medel vid periodens början | 107 219 | 55 694 | 21 978 | 21 054 |
| Likvida medel vid periodens slut | 62 658 | 21 978 | 62 658 | 21 978 |

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| (tkr) | Okt - Dec 2024 | Okt - Dec 2023 | Jan - Dec 2024 | Jan - Dec 2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -4 223 | -3 274 | -1 829 | 17 617 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | -22 270 | -28 788 | 41 897 | -12 713 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -26 493 | -32 062 | 40 068 | 4 904 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 0 | -2 397 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -6 710 | -560 | -14 153 | -1 680 |
| Periodens kassaflöde | -33 203 | -32 622 | 23 518 | 3 224 |
| Likvida medel vid periodens början | 72 783 | 48 684 | 16 062 | 12 838 |
| Likvida medel vid periodens slut | 39 580 | 16 062 | 39 580 | 16 062 |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| (tkr) | Okt - Dec 2024 | Okt - Dec 2023 | Jan - Dec 2024 | Jan - Dec 2023 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Omsättning | 2 437 | 4 721 | 9 718 | 9 362 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Personalkostnader | -3 867 | -4 635 | -12 057 | -8 807 |
| Övriga kostnader | -3 151 | -5 570 | -9 841 | -11 363 |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar | 0 | -5 | 0 | -16 |
| Summa rörelsens kostnader | -7 018 | -10 210 | -21 898 | -20 186 |
| Rörelseresultat (EBITA) | -4 581 | -5 489 | -12 180 | -10 824 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Resultat från andelar i koncernbolag | 0 | 2 340 | 9 825 | 25 128 |
| Ränteintäkter | 346 | 813 | 1 644 | 1 519 |
| Räntekostnader | -186 | -496 | -917 | -1 008 |
| Summa finansiella poster | 160 | 2 657 | 10 552 | 25 639 |
| Resultat efter finansiella poster | -4 421 | -2 832 | -1 628 | 14 815 |
| Bokslutsdispositioner | 20 200 | 7 678 | 20 200 | 7 678 |
| Resultat före skatt | 15 779 | 4 846 | 18 572 | 22 493 |
| Skatt | -1 870 | 504 | -1 870 | 504 |
| Periodens resultat | 13 909 | 5 350 | 16 702 | 22 997 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| (tkr) | 31 Dec 2024 | 31 Dec 2023 |
|--|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | |
| Andelar i koncernbolag | 125 819 | 110 151 |
| Uppskjuten skattefordran | 1 296 | 3 166 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 127 115 | 113 317 |
| SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | 127 115 | 113 317 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | |
| Kortfristiga fordringar | | |
| Aktuella skattefordringar | 244 | 244 |
| Övriga fordringar | 144 | 1 551 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 717 | 538 |
| Summa kortfristiga fordringar | 1 105 | 2 333 |
| Likvida medel | 39 580 | 16 062 |
| SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | 40 685 | 18 395 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 167 800 | 131 712 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| EGET KAPITAL | | |
| Bundet eget kapital | | |
| Aktiekapital | 11 702 | 11 702 |
| Reservfond | 7 572 | 7 572 |
| Summa bundet eget kapital | 19 274 | 19 274 |
| Överkursfond | 56 980 | 56 980 |
| Balanserat resultat | -27 102 | -46 003 |
| Periodens resultat | 16 702 | 22 997 |
| Summa fritt eget kapital | 46 580 | 33 974 |
| SUMMA EGET KAPITAL | 65 854 | 53 248 |
| SKULDER | | |
| Långfristiga skulder | | |
| Övriga långfristiga skulder | 1 181 | 0 |
| Summa långfristiga skulder | 1 181 | 0 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Leverantörsskulder | 1 011 | 1 062 |
| Skulder till koncernbolag | 94 900 | 75 945 |
| Övriga skulder | 2 367 | 313 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 487 | 1 144 |
| Summa kortfristiga skulder | 100 765 | 78 464 |
| SUMMA SKULDER | 101 946 | 78 464 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 167 800 | 131 712 |

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare har RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2023.

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Nya och ändrade standarder samt tolkningsuttalanden som trätt i kraft från och med 1 januari 2024 bedöms inte ha haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Finansiella instrument

Per balansdagen bedöms det inte finnas några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

NOT ÖVER FÖRFALLOSTRUKTUR FÖR FINANSIELLA SKULDER

I tabellen nedan visas koncernens odiskonterade kassaflöden avseende räntebärande finansiella skulder baserat på de kontrakterade återstående löptiderna vid balansdagen. Rörliga ränteflöden med framtida räntesättningsdagar baseras på balansdagens gällande räntesatser.

| Löptider räntebärande skulder | 2025 | 2026- 2027 | 2028 eller senare |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------------|
| Räntebärande skulder | | | |
| Leasingskuld | 16 553 | 23 290 | 8 030 |
| Summa räntebärande skulder | 16 553 | 23 290 | 8 030 |

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Bruttomarginal - Omsättning minskat med kostnad sålda resor i procent av omsättningen.

EBITA-marginal (bruttovinst) - Rörelseresultat i procent av bruttovinsten

Resultat per aktie - Periodens resultat efter skatt delat med genomsnittligt antal utestående aktier

Nettokassa - Likvida medel minskat med räntebärande skulder exklusive leasingskuld

Bokningsläge - Värdet av bekräftade bokningar med avresa eller genomförande under angiven period

Rörelsekapital inkl ej nyttjad checkkredit - Omsättningstillgångar inkl ej nyttjad checkkredit minskat med kortfristiga skulder

Eget kapital per aktie - Eget kapital dividerat med utgående antal aktier

Soliditet - Eget kapital i procent av balansomslutningen

Stockholm den 14 februari 2025
Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Styrelsen

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Unlimited Travel Group handlas på NASDAQ OMX lista First North Growth Market.

Reuters tickerkod: UTG.ST

Eminova fondkommission AB är Certified Adviser
Telefon: 08-684 211 00

KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

- 14 feb 2025: Bokslutskommuniké 2024
- 10 april 2025: Årsredovisning 2024
- 3 maj 2025: Årsstämma 2025
- 6 maj 2025: Delårsrapport första kvartalet 2025
- 22 aug 2025: Delårsrapport andra kvartalet 2025
- 7 nov 2025: Delårsrapport tredje kvartalet 2025
- 11 feb 2026: Bokslutskommuniké 2025

Alla rapporter publiceras på bolagets hemsida
www.unlimitedtravelgroup.se

KONTAKTUPPGIFTER

VD Charlotte Blum, charlotte.blum@utg.se
Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Norrtullsgatan 12A
113 27 Stockholm
Organisationsnummer: 556337-3835