UNLIMITED TRAVEL GROUP

DELÅRSRAPPORT

JULI - SEPTEMBER 2026



creative MEETINGS · GO active · jbtravel · NEX TRAVEL

PolarQuest · Ski Unlimited · Specialresor · Surfakademin

Sydamerika experten · Travel Beyond · Världens Resor · Västindien Specialisten · Waterproof Expeditions

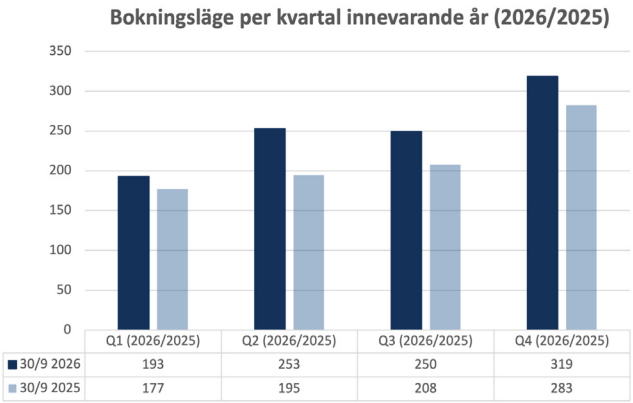
JULI - SEPTEMBER 2026

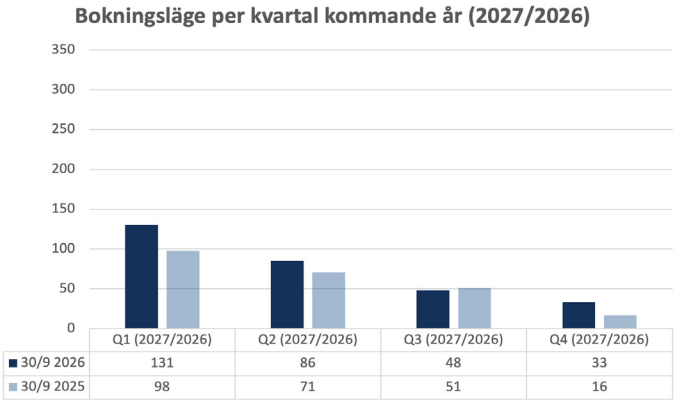
- Omsättningen uppgick till 245,3 mkr (212,7), en ökning med 15,3 procent. För jämförbara bolag uppgick ökningen till 10,7 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 28,2 procent, för jämförbara bolag till 27,0 procent (25,5). Justerat för valutaomräkningseffekter uppgick bruttomarginalen till 27,0 procent, för jämförbara bolag till 26,9 procent (26,2).
- EBITA uppgick till 8,7 mkr, för jämförbara bolag uppgick EBITA till 11,4 mkr (8,9). Justerat för valutaomräkningseffekter samt förvärvsrelaterade kostnader är resultatet 9,1 mkr, för jämförbara bolag 11,2 mkr (9,8).
- Resultatet för jämförbara bolag är positivt jämfört med förra året drivet av en ökad försäljning, förbättrad bruttomarginal samt positiv valutapåverkan. Våra nyförvärvade bolag påverkar resultatet negativt på grund av uppstartskostnader och säsongseffekter.
- Till nyförvärvade bolag räknas Surfakademin, Waterproof och Företagsresor i Umeå för hela perioden och NEX Travel för juli och augusti. Totalt bidrog de nyförvärvade bolagen med 10,6 mkr i nettoomsättning men gjorde ett negativt resultat om -2,7 mkr i EBITA. Det inkluderar -0,6 mkr i förvärvsrelaterade operativa kostnader och utöver det tillkommer ytterligare -0,6 mkr i förvärvsrelaterade avskrivningar

JANUARI - SEPTEMBER 2026

- Omsättningen uppgick till 732,5 mkr (586,4), en ökning med 24,9 procent. För jämförbara bolag uppgick ökningen till 11,9 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 26,0 procent, för jämförbara bolag till 24,5 procent (22,8). Justerat för valutaomräkningseffekter uppgick bruttomarginalen till 26,0 procent, för jämförbara bolag till 24,5 procent (23,5).
- EBITA uppgick till 9,0 mkr, för jämförbara bolag uppgick EBITA till 13,7 mkr (6,5). Justerat för valutaomräkningseffekter samt förvärvsrelaterade kostnader är resultatet 11,2 mkr för jämförbara bolag till 13,6 mkr (11,3).
- Den 1 mars förvärvades Surfakademin, vilket stärker koncernens position inom aktiva premiumresor.
- Den 31 mars förvärvades nederländska Waterproof Expeditions, vilket stärker PolarQuests erbjudande inom expeditionskryssningar.
- Den 4 maj 2026 förvärvades Företagsresor i Umeå AB som idag drivs med gemensam ledning tillsammans med NEX Travel.
- Nyförvärvade bolag bidrog med 78,8 mkr i nettoomsättning och -2,4 mkr i EBITA. Det inkluderar -2,3 mkr i förvärvsrelaterade operativa kostnader och utöver det tillkommer ytterligare -1,8 mkr i förvärvsrelaterade avskrivningar.

BOKNINGSLÄGE (mkr) PER 30 SEPTEMBER 2026
17 PROCENT HÖGRE ÄN FÖREGÅENDE ÅR





* bokningsläget är inkl Waterproof Expeditons och exkl individuella affärsresor

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Inga viktiga händelser efter perioden.

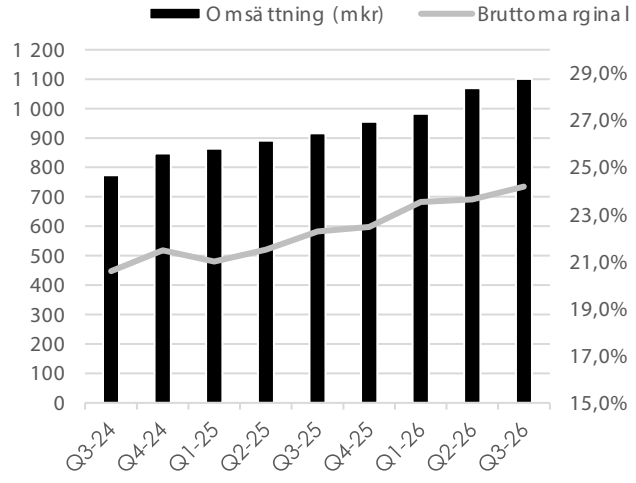
Koncernens nyckeltal 1)	2026 jul - sep	2025 jul - sep	2026 jan - sep	2025 jan - sep	2025 jan - dec
Omsättning (tkr)	245 294	212 710	732 465	586 421	955 299
Bruttomarginal	28,2%	25,5%	26,0%	22,8%	23,1%
EBITA (tkr)	8 668	8 890	9 043	6 530	35 354
EBITA-marginal i procent av omsättning	3,5%	4,2%	1,2%	1,1%	3,7%
EBITA-marginal i procent av bruttovinst	12,4%	16,1%	4,7%	4,8%	15,9%
Resultat per aktie, moderbolagets aktieägare (kr)	0,52	0,57	-0,23	-0,08	1,75
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	36 922	53 353	88 002	70 502	17 781
Antal anställda under perioden 2)	188	133	181	121	133
Antal utestående aktier	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180

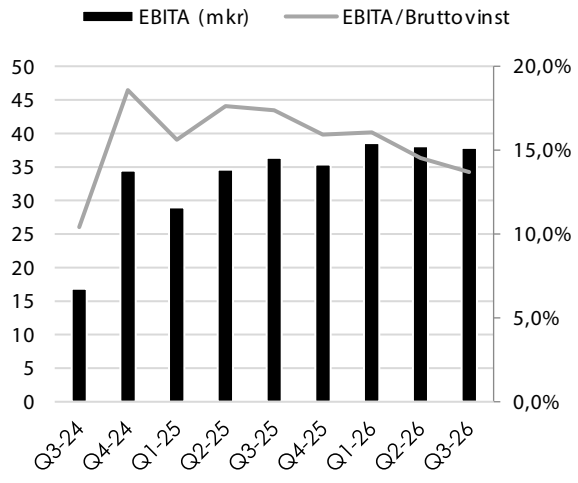
Koncernens nyckeltal, forts.	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Eget kapital per aktie (kr)	3,75	2,21	3,78
Nettokassa (tkr) 3)	42 126	91 326	26 716
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr)	-83 980	-51 206	-29 160
Soliditet	7,6%	5,1%	11,8%

1) definitioner av nyckeltal återfinns på sidan 20
2) genomsnittligt antal anställda
3) exkl leasingskuld

UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL (R4Kv)

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

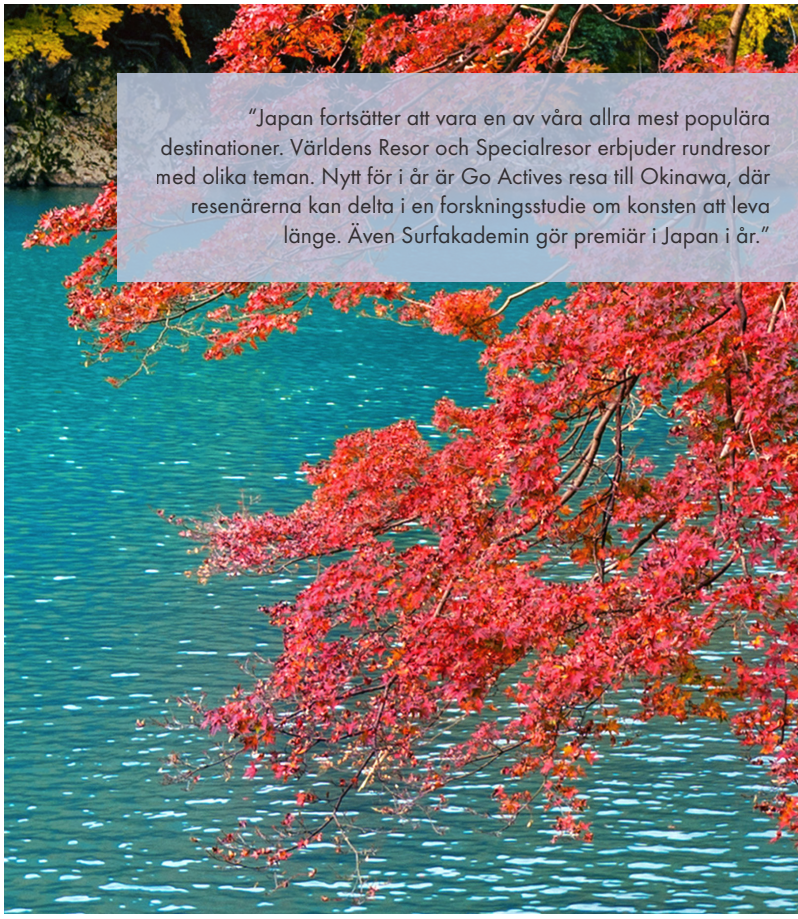




Fortsatt tillväxt och rekordstark bruttomarginal

Unlimited Travel Group fortsatte att utvecklas positivt under årets tredje kvartal, med ökad omsättning och en rekordhög bruttomarginal. I de jämförbara verksamheterna omsattes tillväxten i ett tydligt förbättrat resultat, medan de nyförvärvade bolagen ännu befinner sig i integrations- och utvecklingsfaser.

Vår starka position inom premium-segmentet, i både B2C och B2B, visar på koncernens motståndskraft i en fortsatt orolig omvärld. Det starka bokningsläget bekräftar en stark efterfrågan på våra specialiserade erbjudanden och ger oss en stabil grund inför årets sista kvartal.



"Japan fortsätter att vara en av våra allra mest populära destinationer. Världens Resor och Specialresor erbjuder rundresor med olika teman. Nytt för i år är Go Actives resa till Okinawa, där resenärerna kan delta i en forskningsstudie om konsten att leva länge. Även Surfakademin gör premiär i Japan i år."

Bred tillväxt med B2B i spetsen

Utvecklingen inom B2B var kvartalets främsta tillväxtmotor, med god tillväxt inom både individuellt affärsresande och företagsgrupper. Förvärven av NEX Travel och Företagsresor i Umeå bidrog till utvecklingen och stärkte vårt erbjudande inom affärsresor. Eftersom bolagen redovisar omsättningen netto bidrog de även till koncernens högre bruttomarginal. Eventverksamhetens omsättning minskade jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Resultatpåverkan var dock marginell, eftersom de prestationsbaserade lönekostnaderna minskade i takt med omsättningen. Även B2C-verksamheterna utvecklades positivt. Sammantaget visar kvartalet styrkan i vår diversifierade modell, där flera delar av koncernen bidrar till utvecklingen trots olika säsongsmönster och marknadsförutsättningar.

I de jämförbara verksamheterna ökade omsättningen med 22,9 mkr och valutajusterad EBITA med 2,5 mkr, vilket motsvarar en konvertering på närmare 11 procent. Koncernens samlade resultatutveckling påverkades samtidigt negativt med 2,7 mkr av de nyförvärvade bolagen, som ännu befinner sig i integrations- och utvecklingsfaser. Det är därmed framför allt förvärvens kortsiktiga resultatpåverkan som förklarar varför en större del av omsättningsökningen ännu inte syns i koncernens resultat.

Starkt bokningsläge i en föränderlig omvärld

Bokningsläget fortsätter att vara starkt och ligger tydligt över föregående år, både för koncernen som helhet och för jämförbara bolag. I en omvärld präglad av geopolitisk osäkerhet är vår modell mer relevant än någonsin. Våra bolags specialistkompetens, nära kundrelationer och förmåga att hitta alternativa lösningar skapar trygghet för kunderna och stärker vår position på marknaden.

Förvärv med långsiktig potential

Vi är övertygade om att våra senaste förvärv stärker koncernen och skapar förutsättningar för långsiktig tillväxt och lönsamhet. Under kvartalet påverkades resultatet av integrationsinsatser, systembyten och uppstartskostnader.



Flera av bolagen befann sig dessutom utanför sina säsongsmässigt starkaste perioder. Waterproof går nu in i sin viktigaste period under fjärde kvartalet med ett starkt bokningsläge. Vårt fokus är att utveckla verksamheterna och successivt realisera förvärvens fulla potential.
Vi fortsätter också att utveckla koncernens befintliga verksamheter för att skapa organisk tillväxt. Ett exempel är Creative Meetings satsning i Skåne tillsammans med Svenska Möten, som stärker vår lokala närvaro och skapar nya affärsmöjligheter inom möten och event i regionen.

Fokus framåt

Vi går nu in i årets starkaste och viktigaste kvartal. Tillsammans med kollegorna i våra bolag fokuserar vi på att ta vara på efterfrågan, fortsätta integrationen av våra förvärv och konvertera tillväxten till ett stärkt resultat. Genom att följa marknadens utveckling och vara lyhörda för kundernas behov utvecklar bolagen löpande sina erbjudanden och sin service.

Samtidigt fortsätter vi att föra dialoger med möjliga förvärv och tilläggsförvärv som passar vår portfölj samt om möjligheter till geografisk expansion.

Förutsättningarna för en stark avslutning på året och fortsatt långsiktig lönsam utveckling ser vi som mycket goda

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till våra kunder för ert förtroende och till alla kollegor i gruppen för det stora engagemang och goda samarbete som präglar våra verksamheter.

Charlotte Blum, VD



OMSÄTTNING OCH RESULTAT JULI - SEPTEMBER 2026

Omsättningen, inklusive övriga rörelseintäkter, uppgick till 247,1 mkr (213,6), motsvarande en ökning om 15,7 procent. Nyförvärvade bolag bidrog med 10,6 mkr till omsättningen, medan omsättningen i jämförbara bolag ökade med 10,7 procent.

Tillväxten under kvartalet drevs framför allt av B2B-verksamheten exklusive Event som minskar omsättningen med -5,1 mkr jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Inom B2C-resor ökade totala omsättningen med 10,2 mkr till största delen drivet av gruppresor där bland annat PolarQuest utökat sitt utbud med resor till Grönland.

Bruttovinsten ökade i linje med omsättningen och bruttomarginalen stärktes till 28,2 procent under kvartalet. För jämförbara bolag uppgick bruttomarginalen till 27,0 procent (25,5). En historisk hög bruttomarginal.

NEX Travel samt Företagsresor i Umeå bidrar positivt till koncernens bruttomarginal, eftersom en stor del av bolagens omsättning redovisas netto till följd av bolagets roll som agent. Våra organiska bolag ökar den procentuella bruttomarginalen som en följd av justeringar av kalkylmodeller, det betyder att trots att vi haft färre resenärer och lägre beläggning på bland annat avgångarna till Grönland och Svalbard lyckas vi ändå hålla uppe bruttomarginalen. Kvartalet är inte påverkat av stora valutaomräkningsdifferenser men jämfört med föregående år blir det en positiv avvikelse. Den justerade bruttomarginalen uppgick till 28,2 procent och till 26,9 procent (24,6) för jämförbara bolag.

Rörelseresultatet (EBITA) för kvartalet uppgick till 8,7 mkr. För jämförbara bolag, justerat för valutaeffekter och förvärvsrelaterade kostnader, uppgick EBITA till 11,4 mkr (8,9). Till nyförvärvade bolag räknas Surfakademin, Waterproof och Företagsresor i Umeå för hela perioden och NEX travel för juli och augusti. De nyförvärvade bolagen har säsongsutmaningar under Q3 och dessutom kostnader relaterade till omstruktureringar och systembyten, vilket gör att de påverkar resultatet negativt med -2,7 mkr i EBITA jämfört med föregående år.

Personalkostnaderna i jämförbara bolag ökade med 1,9 mkr jämfört med föregående år. Ökningen förklaras dels av årliga lönejusteringar samt nyrekryteringar. Rekryteringarna har genomförts för att stödja framtida försäljning, säkerställa succession samt förstärka centrala stödfunktioner i takt med att koncernen växer.

Nytt avtal för fartyg på Grönland samt förlängda avtal för fartygsleasing gör att IFRS relaterade avskrivningar ökar med -5,6 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 6,3 mkr (7,3).

Periodens resultat uppgick till 6,1 mkr (7,1).

Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,52 kr (0,57).

Förändringar i Omsättning (tkr)	**jul-sep**
Total försäljning Q3 2025	**213 560**
Förändring försäljning B2B	17 826
Nettoomsättning nyförvärvade bolag	10 577
Förändring försäljning B2C gruppresor	6 224
Förändring försäljning B2C skräddarsytt	3 967
Förändring försäljning Event	-5 102
Total försäljning Q3 2026	**247 051**

Förändringar i Bruttovinst (tkr)	**jul-sep**
Bruttovinst Q3 2025	**55 160**
Ökad bruttovinst jämförbara bolag (rel. till omsättningsökning)	6 176
Bruttovinst nyförvärvade bolag	5 964
Högre bruttovinst i jämförbara bolag till följd av högre bruttomarginal	1 659
Valutaomräkningsdifferenser	746
Bruttovinst Q3 2026	**69 706**

Förändringar i Resultat (mkr)	**jul-sep**
EBITA Q3 2025	**8 890**
Högre bruttovinst jämförbara bolag	7 835
Minskade övriga kostnader	1 211
Valutaomräkningsdifferenser	746
Förvärvsrelaterade kostnader	210
Ökade personalkostnader jämförbara bolag	-1 885
Resultat nyförvärvade bolag	-2 715
Ökade avskrivningar (IFRS relaterade)	-5 625
EBITA Q3 2026	**8 668**

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - SEPTEMBER 2026

Omsättningen, inklusive övriga rörelseintäkter, uppgick till 738,8 mkr (589,7) vilket motsvarar en ökning om 25,3 procent. Nyförvärvade bolag bidrog till omsättningsökningen med 78,8 mkr och jämförbara bolag ökade omsättningen med 11,9 procent.

Ackumulerat ökar alla segmenten men B2B inklusive Eventförsäljningen utmärker sig och ökar klart mest. Ackumulerat ökade Eventsegmentet med 9,8 procent och affärs & konferensresor med 30,9% för jämförbara bolag. Skräddarsydda resor ökar med 15,6%, delvis till följd av genomförda rekryteringar under fjärde kvartalet 2024 och första halvåret 2025. Privata gruppresor ökade med 4,5 procent. Omsättningsökningen förklaras delvis av ökade priser hos flygbolag och leverantörer samt en förändrad mix i resandet, vilket kan innebära utmaningar i bibehållen bruttovinst.

Bruttovinsten ökar i linje med omsättningsökningen dessutom stärktes bruttomarginalen till 26,0 procent under de första tre kvartalen, varav jämförbara bolag uppgick till 24,5 procent (22,8).

Förvärvet av NEX Travel samt Företagsresor i Umeå bidrar till den högre marginalen, då en stor del av bolagens omsättning redovisas netto till följd av dess roll som agent.

Bruttovinsten ökar både till följd av en ökad försäljning men också på grund av en högre bruttomarginal.

Trots att vi under året inte haft några stora valutaomräkningsdifferenser så påverkas jämförelsen mot föregående år starkt av valutaomräkningsdifferenser då vi hade en kraftigt negativ påverkan under förra årets första tre kvartal. Justerad bruttomarginal i år uppgick till 26 procent, och för jämförbara bolag till 24,5 procent (23,5).

Den ökade bruttomarginalen under de första tre kvartalen påverkas av justerade kalkylmodeller samt försäljningsmix, ökningen hade varit ännu större om bolagen inte hade drabbats av inställda flyg när konflikterna i Iran påbörjades, det har påverkat direkta kostnader med 751 tkr under första halvåret 2026.

Rörelseresultatet (EBITA) för de första tre kvartalen uppgick till 9,0 mkr. För jämförbara bolag, justerat för valutaeffekter och förvärvsrelaterade kostnader, uppgick EBITA till 13,7 mkr (6,5).

Nyförvärvade bolag består av NEX Travel som är inkluderat hela perioden, Surfakademin tillträddes 1 mars 2026, Waterproof Expeditions tillträddes den 31 mars och Umeå företagsresor inkluderades från 4 maj 2026. Jämfört med föregående år räknas NEX Travel som jämförbart från september 2026.

De nyförvärvade bolagen har påverkat det ackumulerade resultatet med -2,4 mkr i operativt EBITA och -2,3 mkr i förvärvsrelaterade kostnader. Bolagen befinner sig i olika stadier av utveckling och integration där Surfakademin och Företagsresor i Umeå har höga uppstartskostnader och där resultatet också påverkas av förändrad redovisning vilket resulterar i ett negativt resultat för första halvåret. Waterproof har sin högsäsong under Q4.

Ökningen av personalkostnader i jämförbara bolag förklaras av ökade provisioner och bonusar kopplade till ökad försäljning i Eventsegmentet (ca 3 mkr) samt årliga lönejusteringar (ca 2,7 mkr) och nyanställningar i syfte att stödja framtida försäljning, säkerställa succession samt behov av ytterligare centrala stödfunktioner i samband med att bolagsgruppen växer (ca 3,2 mkr)

IFRS Avskrivningarna ökar på grund av nytt fartygsavtal på Grönland samt förlängda och omförhandlade avtal.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,7 mkr (4,0).

Periodens resultat uppgick till -0,4 mkr (2,0).

Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,23 kr (-0,08).

Förändringar i Omsättning (tkr)	**jan-sep**
Total försäljning ack. sep 2025	**589 721**
Försäljning nyförvärvade bolag	78 835
Förändring försäljning B2B	25 887
Förändring försäljning B2C skräddarsytt	18 081
Förändring försäljning Event	16 650
Förändring försäljning B2C gruppresor	9 586
Total försäljning ack. sep 2026	**738 760**

Förändringar i Bruttovinst (tkr)	**jan-sep**
Bruttovinst ack. sep 2025	**137 252**
Bruttovinst nyförvärvade bolag	30 179
Ökad bruttovinst jämförbara bolag (rel. till omsättningsökning)	17 691
Valutaomräkningsdifferenser	5 227
Ökad bruttovinst jämförbara bolag (rel. till högre bruttomarginal)	2 378
Kostnader för hantering av resenärsstörningar (geopolitiska händelser)	-751
Bruttovinst ack. sep 2026	**191 976**

Förändringar i Resultat (tkr)	**jan-sep**
EBITA ack. sep 2025	**6 533**
Ökad bruttovinst jämförbara bolag	20 069
Valutaomräkningsdifferenser	5 227
Kostnader för hantering av resenärsstörningar (geopolitiska händelser)	-751
Övriga kostnadsökningar	-938
Förvärvsrelaterade kostnader	-2 318
Resultat nyförvärvade bolag	-2 371
Ökning Avskrivningar av materiella tillgångar	-7 500
Ökade personalkostnader jämförbara bolag	-8 908
EBITA ack. sep 2026	**9 043**

BALANSPOSTER 30 SEPTEMBER 2026

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 56,3 mkr (40,5 per den 31 december 2025), exklusive en outnyttjad checkkredit om 15,0 mkr. Depositioner hos Kammarkollegiet avseende resegarantier uppgick till 6,1 Mkr (31,0).

Nettokassan uppgick till 42,1 mkr (26,7), exklusive leasingskuld. Förändringen under de första tre kvartalen förklaras främst av förvärven av Surfakademin den 2 mars (-0,8 mkr), Waterproof Expeditions den 31 mars (-23,4 mkr) samt Företagsresor i Umeå den 4 maj 2026 (-10,6 mkr).

Kassaflödet och nettokassan påverkas av tidpunkten för större event och resor, vilket styr när förskottsbetalningar faktureras och erhålls. Dessa tidpunkter varierar mellan perioder. Bolagets betallösning innebär att kundinbetalningar erhålls direkt, utan mellanhänder, vilket stärker likviditeten och bidrar till en fortsatt god kassa.

Räntebärande skulder uppgick till 56,7 mkr (62,5), varav 42,5 mkr (48,8) avser leasingskulder. Övriga långfristiga skulder avser huvudsakligen möjliga köpoptioner av minoritetsandelar i dotterbolag.

Någon förlustrisk i kundfordringar bedöms inte föreligga.

En fordran om 1,7 Mkr avseende fartygshyra för M/S Balto kommer att regleras genom hyresrabatter under kommande säsonger (2027–2028).

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 43,9 mkr (44,3). Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 43,5 mkr (44,3).

Soliditeten uppgick till 7,6 procent (11,8). Förändringen förklaras delvis av en korrigering avseende minoritetsandelar i dotterbolag, vilket påverkat såväl långfristiga skulder som eget kapital. Därtill påverkas soliditeten negativt av ökade förskottsbetalningar från kunder, vilket samtidigt indikerar ett starkt bokningsläge.

KASSAFLÖDE JANUARI - SEPTEMBER 2026

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 88,0 mkr (17,8 per den 31 december 2025).

Under 2025 påverkades kassaflödet av förvärvet av NEX Travel med -14,2 Mkr, vilket delvis finansierades genom ett nytt lån i Nordea om 15 Mkr.

Kassaflödet påverkas generellt av periodens resultat, depositioner avseende resegarantier, periodiseringseffekter i betalningsflöden samt förskott från kunder.

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. Dessa förklaras dels av viss schablonisering vid beräkningen av bokningsläget, dels av uppräkning av omsättning i efterhand för genomförda resor, till följd av efterfakturering. Vidare intäktsförs individuellt affärsresande i samband med bokning och ingår därmed inte i bokningsläget framåt.

Bokningsläget ger sammantaget en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

MEDARBETARE

Genomsnittligt antal heltidsanställda (FTE) var under perioden 181 personer (121 FTE). Där våra nyförvärvade bolag står för 55 FTE.

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. Dessa risker och osäkerhetsfaktorer påverkar vårt bokningsmönster och gör det svårare att förutse bokningsläget.

Med anledning av rådande oroligheter i Mellanöstern följer vi utvecklingen noga och håller en nära dialog med dotterbolag, flygbolag och leverantörer för att snabbt kunna agera om en energikris uppstår.

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, undantaget PolarQuest där en betydande del av intäkterna sker i USD och EUR.

Valutariskerna hanteras löpande inom gruppen, bland annat genom att säkra växelkurser för leverantörsbetalningar i utlandet, så dessa inte överstiger den kurs bolagen använt vid prissättning av resan. Rutinerna för valutasäkring varierar mellan dotterbolagen beroende på affärsmodell och intäktsstruktur. 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.

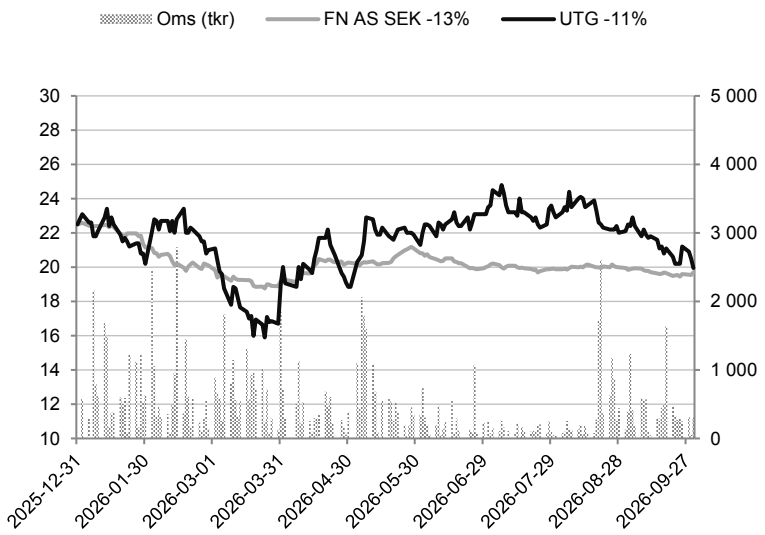
MODERBOLAGET

Huvudsakliga funktioner för Unlimited Travel Group UTG AB är att ansvara för affärsutveckling, personalutveckling, hållbarhet, förvärv, finansiering, styrning, analys och kommunikation. Moderbolagets omsättning, som uteslutande består av internfakturering av tjänster, uppgick under perioden januari-september till 9,6 (7,6) mkr. Moderbolagets finansiella anläggningstillgångar utgörs främst av aktier i dotterbolag. Under 2026 har moderbolaget förvärvat aktier i tre nya bolag (Surfakademin No Ka Oi AB, Waterproof Expeditions B/V och Företagsresor i Umeå AB). Moderbolaget har inte gjort några större investeringar i immateriella eller materiella anläggningstillgångar. Antalet medarbetare per den 30 september uppgick till 13 (8) personer.

ÄGARE

Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
John Andersson Löfström	2 691 203	23,0%
Eastate AB	1 711 093	14,6%
Västsvenska Systembyggen AB	1 188 000	10,2%
Avanza Pension	584 369	5,0%
Staffan Lund AB	569 932	4,9%
IBKR Financial Services AG	459 310	3,9%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	301 504	2,6%
Erik Wernevi	298 788	2,6%
Martin Gorne	250 000	2,1%
Swedbank Försäkring AB	210 000	1,8%
Övriga aktieägare	3 437 981	29,4%
Totalt per 30 september 2026	**11 702 180**	**100,0%**

AKTIEN



Under januari - september minskade Unlimiteds aktiekurs med 11%. First North All-Share SEK index minskade under motsvarande period med 13%.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner mellan Unlimited Travel Group och närstående som väsentligt påverkat företagets ställning och resultat har inte ägt rum under perioden.

FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG

Den 1 mars 2026 förvärvades 51% av Surfakademin No Ka Oi AB.

Förvärv av dotterbolag (tkr)	
Materiella anläggningstillgångar	16
Finansiella anläggningstillgångar	350
Omsättningstillgångar	27
Kortfristiga skulder	-450
Goodwill	884
Minoritetsintresse i eget kapital	28
Summa	**855**
Överförd köpeskilling	-855
Likvida medel i förvärvat bolag	28
Kassaflöde från förvärv av dotterbolag	**-827**

Den 31 mars 2026 förvärvades 100% av Waterproof Expeditions B/V.

Förvärv av dotterbolag (tkr)	
Materiella anläggningstillgångar	545
Omsättningstillgångar	63 558
Kortfristiga skulder	-66 258
Goodwill	35 914
Summa	**33 758**
Överförd köpeskilling	-25 343
Likvida medel i förvärvat bolag	1 956
Kassaflöde från förvärv av dotterbolag	**-23 387**

Den 4 maj 2026 förvärvades 100% av Företagsresor i Umeå AB.

Förvärv av dotterbolag (tkr)	
Omsättningstillgångar	9 223
Kortfristiga skulder	-5 948
Goodwill	14 628
Summa	**17 903**
Överförd köpeskilling	-13 704
Likvida medel i förvärvat bolag	3 113
Kassaflöde från förvärv av dotterbolag	**-10 591**

Dotterbolag i koncernen	VD	Ägarandel per 30 sep 2026	Verksamhet	Hemsida
creative MEETINGS	Lotta Karlsvärd	99%	Strategier och genom-föranden av skräd-darsydda B2B-event	creativemeetings.com
Företagsresor i Umeå	Linda Jadinge	100%	Affärs- och konferensresor.	foretagsresor.se
GO active	Susanne Korsvoll	100%	Cykel-, vandrings- och träningsresor för akti-va livsnjutare	goactivetravel.se
jbtravel	Jonas Bodin	100%	Affärs-, kongress- och konferensresor över hela världen	jbtravel.se
NEX TRAVEL	Linda Jadinge	100%	Norra Sveriges ledande resebyrå inom affärs- och konferensresor	nex.se
PolarQuest	Marie Lannborn Barker	100%	Expeditions-kryssningar till Arktis och Antarktis	polarquest.se
Ski Unlimited	Frida Winqvist	100%	Företags- och konferensresor med aktiva upplevelser	skiunlimited.se
Specialresor	Madeleine Norum	100%	Grupp- och kundresor för företag och privatpersoner	special-resor.se
Sydamerika experten	Björn Larsson	70%	Skräddarsydda dröm-resor till Sydamerika	sydamerikaexperten.com
SURFAKADEMIN	Susanne Korsvoll	51%	Exklusiva surf- och mindfulness retreats	surfakademin.se
TRAVEL BEYOND	Helena Andrén	100%	Exklusiva och skräd-darsydda rese-arrangemang över hela världen	travelbeyond.se
Världens Resor	Charlotta Sundelöf	75%	Upplevelserika rundre-sor med svensk-talande färdledning	varldensresor.se
Västindien SPECIALISTEN	Franciska Hollström	100%	Skräddarsydda privat- och gruppresor till Karibien, Maldiverna och Mauritius	vastindienspecialisten.se
WATERPROOF EXPEDITIONS	Marlynda Elstgeest	100%	Expeditions-kryssningar med fokus på dykning	waterproof-expeditions.com

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	jan - dec 2025
Nettoomsättning	**245 294**	**212 710**	**732 465**	**586 421**	**955 299**
Övriga rörelseintäkter	1 757	850	6 295	3 304	7 261
Kostnader sålda resor	-177 346	-158 400	-546 785	-452 458	-740 670
Bruttoresultat	**69 705**	**55 160**	**191 975**	**137 267**	**221 890**
Bruttomarginal	28,2%	25,5%	26,0%	22,8%	23,1%
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader	-36 037	-28 604	-115 563	-84 356	-124 548
Övriga externa kostnader	-12 707	-10 495	-45 063	-31 809	-45 834
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-12 293	-7 171	-22 306	-14 572	-16 154
Summa rörelsens kostnader	**-61 037**	**-46 270**	**-182 932**	**-130 737**	**-186 536**
Rörelseresultat (EBITA)	**8 668**	**8 890**	**9 043**	**6 530**	**35 354**
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-803	-1 338	-2 532	-1 678	-1 597
Finansiella intäkter	116	410	597	1 303	1 657
Finansiella kostnader	-1 662	-615	-5 437	-2 142	-4 049
Resultat efter finansiella poster	**6 319**	**7 347**	**1 671**	**4 013**	**31 366**
Skatt	-213	-204	-2 041	-2 000	-6 011
Periodens resultat	**6 106**	**7 143**	**-370**	**2 013**	**25 355**
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	6 065	6 680	-2 646	-910	20 497
Innehav utan bestämmande inflytande	41	463	2 276	2 923	4 858
Resultat per aktie					
-före utspädning	0,52	0,57	-0,23	-0,08	1,75
-efter utspädning	0,52	0,57	-0,23	-0,08	1,75
Genomsnittligt antal aktier					
-före och efter utspädning	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(tkr)	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	jan - dec 2025
Periodens resultat	**6 106**	**7 143**	**-370**	**2 013**	**25 355**
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet	668	0	1 143	0	0
Kassaflödessäkring	46	47	548	-228	-213
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	-10	-10	-113	47	44
Summa poster som kan överföras till resultatet	**704**	**37**	**1 578**	**-181**	**-169**
Periodens totalresultat	**6 810**	**7 180**	**1 208**	**1 832**	**25 186**
Hänförligt till Moderbolagets aktieägare	6 769	6 717	-1 068	-1 091	20 328
Innehav utan bestämmande inflytande	41	463	2 276	2 923	4 858

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken, licenser och liknande rättigheter	1 530	1 752	1 829
Kundrelationer	17 520	21 299	19 375
Goodwill	129 557	76 400	76 858
Summa immateriella anläggningstillgångar	**148 607**	**99 451**	**98 062**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	2 573	787	1 430
Nyttjanderättstillgångar	43 949	40 111	48 121
Summa materiella anläggningstillgångar	**46 522**	**40 898**	**49 551**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	10	10	10
Andra långfristiga fordringar	10 488	10 604	5 258
Summa finansiella anläggningstillgångar	**10 498**	**10 614**	**5 268**
Uppskjuten skattefordran	**647**	**2 153**	**913**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**206 274**	**153 116**	**153 794**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror	149	174	130
Summa varulager mm	**149**	**174**	**130**
Kortfristiga fordringar			
Förskott till leverantörer	164 468	150 007	78 970
Kundfordringar	76 874	58 167	45 270
Aktuella skattefordringar	11 540	5 909	3 576
Övriga fordringar	25 683	26 486	43 140
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 434	21 506	9 870
Summa kortfristiga fordringar	**310 999**	**262 075**	**180 826**
Likvida medel	**56 326**	**96 326**	**40 466**
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	**367 474**	**358 575**	**221 422**
SUMMA TILLGÅNGAR	**573 748**	**511 691**	**375 216**

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	11 702	11 702	11 702
Övrigt tillskjutet kapital	86 154	86 154	86 154
Kassaflödesreserv	266	-181	-169
Omräkningsreserv	1 143	0	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-55 327	-71 861	-53 430
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	**43 938**	**25 814**	**44 257**
Innehav utan bestämmande inflytande	-429	132	77
SUMMA EGET KAPITAL	**43 509**	**25 946**	**44 334**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 000	10 000	8 750
Leasingskuld	19 655	21 311	26 301
Skuld avseende tilläggsköpeskilling	14 499	6 250	5 135
Uppskjuten skatteskuld	3 649	4 388	3 991
Övriga avsättningar	100	100	100
Övriga långfristiga skulder	20 882	18 915	21 023
Summa långfristiga skulder	**63 785**	**60 964**	**65 300**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 000	5 000	5 000
Leasingskuld	22 850	18 082	22 480
Förskott från kunder	298 012	277 230	155 574
Leverantörsskulder	62 511	70 772	30 280
Aktuella skatteskulder	2 914	2 610	3 840
Övriga skulder	20 326	21 992	15 092
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54 841	29 095	33 316
Summa kortfristiga skulder	**466 454**	**424 781**	**265 582**
SUMMA SKULDER	**530 239**	**485 745**	**330 882**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**573 748**	**511 691**	**375 216**

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(tkr)	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet 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 2024	**11 702**	**86 154**	**0**	**-66 052**	**31 804**	**77**	**31 881**
Periodens resultat	-	-	-	-910	**-910**	2 923	**2 013**
Övrigt totalresultat	-	-	-181	-	**-181**	-	**-181**
Summa totalresultat	**-**	**-**	**-181**	**-910**	**-1 091**	**2 923**	**1 832**
Köpoptioner minoritetsandelar	-	-	-	-218	**-218**	218	**0**
Utdelning innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-3 086	**-3 086**
Utdelning till moderbolagets ägare	-	-	-	-4 681	**-4 681**	-	**-4 681**
Summa transaktioner med aktieägare	**-**	**-**	**-**	**-4 899**	**-4 899**	**-2 868**	**-7 767**
Utgående balans 30 september 2025	**11 702**	**86 154**	**-181**	**-71 861**	**25 814**	**132**	**25 946**
Periodens resultat	-	-	-	21 407	**21 407**	1 935	**23 342**
Övrigt totalresultat	-	-	12	-	**12**	-	**12**
Summa totalresultat	**-**	**-**	**12**	**21 407**	**21 419**	**1 935**	**23 354**
Tilläggsköpeskilling Sydamerikaexperten enligt avtal	-	-	-	-2 453	**-2 453**	-	**-2 453**
Köpoptioner minoritetsandelar	-	-	-	-522	**-522**	-1 991	**-2 513**
Summa transaktioner med aktieägare	**-**	**-**	**-**	**-2 975**	**-2 975**	**-1 991**	**-4 966**
Utgående balans 31 december 2025	**11 702**	**86 154**	**-169**	**-53 430**	**44 257**	**77**	**44 334**
Periodens resultat	-	-	-	-2 646	**-2 646**	2 276	**-370**
Övrigt totalresultat	-	-	1 578	-	**1 578**	-	**1 578**
Summa totalresultat	**-**	**-**	**1 578**	**-2 646**	**-1 068**	**2 276**	**1 208**
Förvärv 51% av Surfakademin	-	-	-	-	**-**	-28	**-28**
Köpoptioner minoritetsandelar	-	-	-	750	**750**	1 088	**1 838**
Utdelning innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-3 842	**-3 842**
Summa transaktioner med aktieägare	**-**	**-**	**-**	**750**	**750**	**-2 782**	**-2 032**
Utgående balans 30 september 2026	**11 702**	**86 154**	**1 409**	**-55 327**	**43 938**	**-429**	**43 509**

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(tkr)	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	jan - dec 2025
Resultat efter finansiella poster	**6 319**	**7 347**	**1 671**	**4 013**	**31 366**
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	13 096	8 509	24 838	16 250	17 751
Ej betalda räntor	971	67	2 647	131	1 135
Rearesultat anläggningstillgångar	0	0	0	0	-12
Orealiserade valutakursförändringar	-447	-15	-375	430	372
Nyttjad deposition fartyg	-3 237	1 283	-1 512	1 327	658
Kassaflöde efter justeringar	**16 702**	**17 191**	**27 269**	**22 151**	**51 270**
Betald skatt	-2 610	-1 830	-10 266	-4 911	-4 074
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**14 092**	**15 361**	**17 003**	**17 240**	**47 196**
Minskning (+) ökning (-) av varulager	0	0	-19	-125	-81
Minskning (+) ökning (-) av fordringar	-22 120	-55 530	-52 394	-126 090	-40 366
Minskning (-) ökning (+) av kortfristiga skulder	44 950	93 523	123 412	179 478	11 031
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**36 922**	**53 353**	**88 002**	**70 502**	**17 781**
Investeringsverksamheten					
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-136	-8	-366	-557	-848
Investering i inventarier	-210	-78	-893	-390	-1 143
Investering i koncernbolag	0	-29 722	-34 805	-29 722	-29 722
Tillkommande långfristiga fordringar	-2 898	0	-6 461	0	0
Avgående långfristiga fordringar	0	0	350	0	600
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-3 244**	**-29 808**	**-42 175**	**-30 669**	**-31 113**
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	0	15 000	0	15 000	15 000
Utdelning innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-3 842	-3 086	-3 086
Utdelning till moderbolagets aktieägare	0	0	0	-4 681	-4 681
Amortering banklån	-1 250	0	-3 750	0	-1 250
Amortering leasingskuld	-12 453	-6 584	-22 839	-13 399	-14 843
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-13 703**	**8 416**	**-30 431**	**-6 166**	**-8 860**
Periodens kassaflöde	19 976	31 961	15 396	33 667	-22 192
Valutakursdifferens i likvida medel	390	0	463	0	0
Likvida medel vid periodens ingång	35 960	64 364	40 466	62 658	62 658
Likvida medel vid periodens utgång	56 326	96 325	56 326	96 325	40 466
Förändring likvida medel	**20 366**	**31 961**	**15 860**	**33 667**	**-22 192**

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	jan - dec 2025
Nettoomsättning	**3 313**	**2 536**	**9 582**	**7 640**	**10 274**
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader	-3 721	-2 514	-11 017	-8 336	-11 827
Övriga externa kostnader	-2 689	-2 633	-11 378	-8 769	-12 488
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-19	-11	-59	-18	-34
Summa rörelsens kostnader	**-6 429**	**-5 158**	**-22 454**	**-17 123**	**-24 349**
Rörelseresultat (EBITA)	**-3 116**	**-2 622**	**-12 872**	**-9 483**	**-14 075**
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernbolag	-1 200	-1 200	9 675	8 131	9 931
Finansiella intäkter	66	344	307	1 113	1 300
Finansiella kostnader	-504	-166	-2 008	-674	-1 341
Summa finansiella poster	**-1 638**	**-1 022**	**7 974**	**8 570**	**9 890**
Resultat efter finansiella poster	**-4 754**	**-3 644**	**-4 898**	**-913**	**-4 185**
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	18 292
Resultat före skatt	**-4 754**	**-3 644**	**-4 898**	**-913**	**14 107**
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-1 296
Periodens resultat	**-4 754**	**-3 644**	**-4 898**	**-913**	**12 811**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övrig immateriell anläggningstillgång	99	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	99	0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	303	196	362
Summa materiella anläggningstillgångar	**303**	**196**	**362**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	224 203	171 111	169 460
Uppskjuten skattefordran	0	1 296	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	**224 203**	**172 407**	**169 460**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**224 605**	**172 603**	**169 822**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar hos koncernbolag	946	0	0
Fordringar hos koncernbolag	9 611	5 092	0
Aktuella skattefordringar	443	443	244
Övriga fordringar	0	1	632
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	901	785	805
Summa kortfristiga fordringar	**11 901**	**6 321**	**1 681**
Likvida medel	27 846	52 012	15 450
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	**39 747**	**58 333**	**17 131**
SUMMA TILLGÅNGAR	**264 352**	**230 936**	**186 953**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	11 702	11 702	11 702
Reservfond	7 572	7 572	7 572
Summa bundet eget kapital	**19 274**	**19 274**	**19 274**
Överkursfond	56 980	56 980	56 980
Balanserat resultat	-2 269	-15 080	-15 080
Periodens resultat	-4 898	-913	12 811
Summa fritt eget kapital	**49 813**	**40 987**	**54 711**
SUMMA EGET KAPITAL	**69 087**	**60 261**	**73 985**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 000	10 000	8 750
Skuld avseende tilläggsköpeskilling	14 500	6 250	5 135
Övriga långfristiga skulder	0	1 181	0
Summa långfristiga skulder	**19 500**	**17 431**	**13 885**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 000	5 000	5 000
Leverantörsskulder	529	580	1 083
Skulder till koncernbolag	159 453	145 445	87 280
Övriga skulder	5 562	787	4 173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 221	1 432	1 547
Summa kortfristiga skulder	**175 765**	**153 244**	**99 083**
SUMMA SKULDER	**195 265**	**170 675**	**112 968**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**264 352**	**230 936**	**186 953**

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom IFRS är godkänt för tillämpning inom EU. 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 2024.

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 2026 bedöms inte ha haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Nya standarder som ännu inte tillämpas

IASB har utfärdat IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements, som ersätter IAS 1. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2027 eller senare. Koncernen har ännu inte tillämpat standarden i förtid.

IFRS 18 innehåller nya krav avseende presentation av resultaträkningen, inklusive nya definierade delsummor såsom rörelseresultat samt resultat före finansiering och skatt. Standarden innehåller även nya upplysningskrav avseende ledningens alternativa nyckeltal (Management-defined Performance Measures) samt utökade principer för aggregering och uppdelning av information.

Koncernen analyserar för närvarande effekterna av införandet av IFRS 18. Bedömningen är att standarden främst kommer att påverka presentationen och upplysningarna i de finansiella rapporterna och inte koncernens redovisade resultat eller finansiella ställning.

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.

Option för utköp av innehav utan bestämmande inflytande

I de fall Unlimited Travel Group inte förvärvar 100 procent av aktierna i ett dotterbolag ingår Unlimited Travel Group och minoritetsaktieägarna ett aktieägaravtal. Aktieägaravtalet innehåller bl.a. bestämmelser och villkor beträffande bolaget och dess verksamhet samt i förekommande fall bestämmelser och villkor relaterat till köp- och säljoptioner för utköp av innehav utan bestämmande inflytande, s.k. minoritetsoptioner, som ger parterna rätt att vid i en framtid, årligen sälja eller förvärva, hela eller delar av minoritetens aktier. Om denna rättighet inte nyttjas vid förfallotidpunkten förlängs den oftast med ett år. Köpeskillingen vid påkallande av optionen kan variera mellan bolag men är baserad på bolagens vinster de senaste åren. Eftersom merparten av minoritetens innehav i koncernen måste förvärvas (om optionen påkallas) enligt ovan beskrivna villkor redovisas, i stället för ett minoritetsintresse i eget kapital, värdet från åtagandet att förvärva minoritetsandelarna i Övriga lång- och kortfristiga skulder. Unlimited Travel Group bruttoredovisar förändringen av åtagandet över eget kapital.

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	2026	2027-2028	2029 eller senare
Räntebärande skulder Skulder till kreditinstitut	1 250	8 750	0
Revers köpeskilling	0	4 200	0
Leasingskuld	2 903	30 539	10 247
Summa räntebärande skulder	**4 153**	**43 489**	**10 247**

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Jämförbara bolag – Med jämförbara bolag avses den del av koncernens verksamhet som ingått under hela innevarande och jämförbar period. Nyförvärvade och avyttrade bolag exkluderas i syfte att visa den organiska utvecklingen i befintlig verksamhet.

Bruttomarginal – Omsättning minskat med kostnader sålda resor i procent av omsättningen

EBITA - Rörelseresultat efter materiella och före immateriella avskrivningar

EBITA-marginal (omsättning) – EBITA i procent av omsättningen

EBITA-marginal (bruttovinst) – EBITA 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 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 summa tillgångar.

****

Stockholm den 6 november 2026
Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Styrelsen och VD

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

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

Reuters tickerkod: UTG.ST

FNCA AB är Certified Adviser www.fnca.se

KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

- 6 nov 2026: Delårsrapport tredje kvartalet 2026
- 12 feb 2027: Bokslutskommuniké 2026
- 16 april 2027: Årsredovisning 2026
- 5 maj 2027: Delårsrapport första kvartalet 2027
- 20 aug 2027: Delårsrapport för andra kvartalet 2027

Delårsrapporten för tredje kvartalet 2026 presenteras via en webbsändning 9 november 13.00 - 13.30
Registrera ditt deltagande här
https://www.unlimitedtravelgroup.se/nyheter-press/inbjudan-till-digital-presentation-av-delarsrapport-q3-2026

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