



**UNLIMITED**  
TRAVEL GROUP

# DELÅRSRAPPORT

JANUARI - JUNI 2024



creative  
MEETINGS

GO active

JB travel

PolarQuest 

  
Ski Unlimited

Specialresor 

 TRAVEL  
BEYOND

Världens Resor  


  
Västindien  
SPECIALISTEN



# DELÅRSRAPPORT Q2 2024 UNLIMITED TRAVEL GROUP

## APRIL - JUNI 2024

- Bokningsläge för 2024 uppgår till 729 mkr (636 mkr)
- Omsättningen uppgick till 172,4 mkr (155,2 mkr april - juni 2023)
- Bruttomarginalen uppgick till 22,1 procent (24,7), justerat för valutaeffekter 23,1 procent (24,0)
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -2,2 mkr (2,9)

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,19 kr (0,21)

Under årsstämman i maj gjordes förändringar i styrelsen och tre nya ledamöter utsågs. De tre ledamöterna är Anna Oxenstierna, Erkan Sen och Tobias Karte, alla med gedigen erfarenhet från utveckling, värdeskapande och tillväxt i en rad olika typer av bolag och branscher.

Efter de tekniska utmaningarna med fartyget M/S Balto kunde PolarQuest starta säsongen på Grönland med ersättningsfartyget M/V Nanook, dock något senare än planerat vilket innebar att de två första turerna fick ställas in. Detta medförde förlorade intäkter och ökade kostnader om ca 400'.

Vi har förvärvat ytterligare åtta procent av aktierna i Travel Beyond och äger nu 81 procent av bolaget.

## JANUARI - JUNI 2024

- Omsättningen uppgick till 329,6 mkr (296,3 mkr januari - juni 2023)
- Bruttomarginalen uppgick till 21,2 procent (21,6)
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -2,6 mkr (1,2)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,48 kr (-0,20)

## HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Både tåg och flyg har haft utmaningar under juli. Flyget har haft systemutmaningar och banarbeten i Sverige har påverkat möjligheten att genomföra planerade tågresor. Detta har framförallt orsakat extra administration hos flera dotterbolag samt behov av att kompensera kunder.

## VD-KOMMENTAR

*“Jag är glad att vi redan nu ser att vårt strategiskt viktiga rekryteringsarbete bidragit till ett väsentligt starkare bokningsläge som per den 31 juli är 17 procent högre inför hösten 2024 och hela 24 procent bättre inför 2025.”*

Koncernens nyckeltal	2024	2023	2024	2023	2023
	Apr - Jun	Apr - Jun	Jan - Jun	Jan - Jun	Jan - Dec
Omsättning (tkr)	172 420	155 208	329 643	296 344	733 880
Bruttomarginal	22,1%	24,7%	21,2%	21,6%	20,8%
EBITA	-2 194	2 940	-2 625	1 241	19 324
EBITA-marginal (omsättning)	-1,3%	1,9%	-0,8%	0,4%	2,6%
EBITA i procent av bruttovinst	-5,7%	7,5%	-3,7%	1,9%	12,4%
Resultat per aktie, moderbolagets aktieägare	-0,19	0,21	-0,48	-0,20	1,11
Eget kapital per aktie (kr)	1,93	1,75	1,93	1,75	3,01
Nettokassa (tkr) <sup>1)</sup>	61 500	12 903	61 500	12 903	21 978
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr)	-39 103	-31 134	-39 103	-31 134	-15 949
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	-7 406	5 141	59 445	2 551	19 632
Soliditet	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	11,0%
Antal anställda under perioden <sup>2)</sup>	112	97	112	97	109
Antal utestående aktier	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180

1) exkl leasingskulld

2) genomsnittligt antal anställda

## RULLANDE 12 MÅNADER

Koncernens verksamhet präglas av säsongvariationer. Andra halvåret är normalt den starkaste perioden under året medan kvartal ett och två är svagare. För att följa koncernens utveckling över tid beräknas därför vissa nyckeltal med rullande 12 månader för att eliminera effekterna av säsongvariationerna.

Omsättningen uppgick till 767,2 mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 20,7 procent.

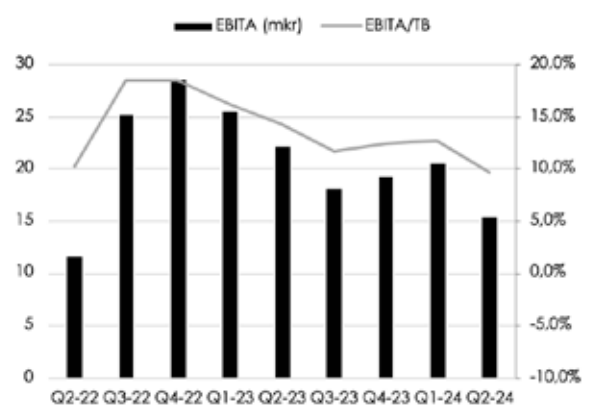
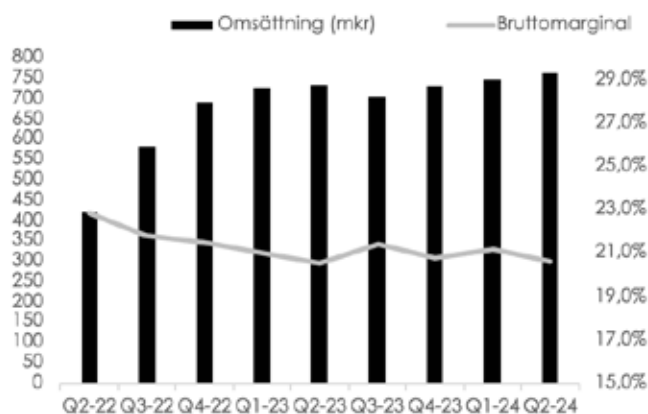
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 15,5 mkr med en EBITA-marginal på 9,6%.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 15,4 mkr.

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 9,7 mkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,83 kr

## UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL



# GOD FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT OCH STARKT BOKNINGSLÄGE

Omsättningen årets andra kvartal ökade med 11 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningsökningen är en kombination av förvärvat tillväxt genom Sydamerikaexperten, ökat antal företagsevent och högre priser. Vår EBITA under andra kvartalet uppgick till -2,2 mkr (2,9 mkr) vilket beror på ökade personalkostnader till följd av rekryteringar som påbörjades under föregående år, valutaeffekter och kostnader av engångskaraktär. Bokningsläget efter första halvåret indikerar ett helårsresultat som är bättre än föregående år.

Vår affär är starkt präglad av säsongvariationer, historisk sett börjar året med ett svagt Q1, något bättre Q2, och ett starkt andra halvår. I år kan vi se att vår säsongvariation ser lite annorlunda ut då Q2 förväntas bli vårt svagaste kvartal.

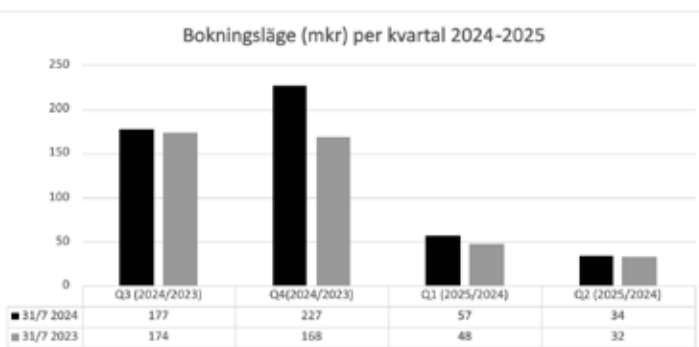
Bruttomarginalen minskade och uppgick till 22,1 procent (24,7). Justerat för valutaeffekter uppgår marginalen till 23,1 procent (24,0). Vi strävar efter att minska valutarisken, bolagen har dock olika förutsättningar och viss påverkan av valuta går inte att undvika.

## Strategiska investeringar

I mitten av 2023 inleddes ett strategiskt viktigt rekryteringsarbete i syfte att stärka både moder- och dotterbolag efter pandemin och möta ökande efterfrågan.

Arbetet har medfört att vi kunnat ersätta externa konsulter i moderbolaget och fått en stabilare organisation.

Våra dotterbolag har arbetat aktivt med att anställa fler säljare, resespecialister och projektledare. En strategiskt viktig satsning för att öka försäljningen och driva värdeskapande tillväxt. Jag ser redan nu att vår strategi bidragit till en mer stabil organisation och ett väsentligt starkare bokningsläge som per den 31 juli är 17 procent högre inför hösten 2024 och hela 24 procent bättre inför 2025.



Sammantaget innebär investeringen högre personalkostnader under andra kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2023. I relation till bruttovinst är dock personalkostnaderna fortsatt betydligt lägre än innan pandemin.

PolarQuest kunde i slutet på juni äntligen starta sin första säsong på Grönland med ersättningsfartyget M/V Nanook. Två avgångar behövde dock ställas in vilket resulterat i ökade kostnader som påverkar resultatet negativt.



PolarQuest tar med sina resenärer på oförglömliga zodiak-kryssningar på östra Grönland.

Vi har också investerat i vår IT-infrastruktur under våren och flyttat vår IT-drift till molnet. Det innebär högre grad av säkerhet, ökad effektivitet och ökad möjlighet till samarbete mellan bolagen.

Slutligen påverkades resultatet av att Creative Meetings genomförde en större kundaktivitet i samband med firandet av sitt 25-årsjubileum i april.

## Marknadsläge

Konjunkturinstitutets bedömning att svensk ekonomi ska återhämta sig senare i år, tillsammans med Riksbankens kommunicerade räntesänkningar förväntas detta bidra till ökad framtidsoptimism hos både hushåll och företag. Det finns även prognoser som indikerar att kronan kommer att stärkas mot dollar och Euro vilket ytterligare skulle förbättra hushållens köpkraft för utlandsresor.

### B2B - event, företagsresor och affärsresor

Vi ser en fortsatt stark efterfrågan på eventsidan och efter ett något svagare år för företagsresor ser vi ett lovande bokningsläge för 2025. Affärsresandet fortsätter att öka, och spås nå rekordnivåer globalt. Ökade inköpspriser driver högre omsättning men inte nödvändigtvis ökad byråintäkt (bruttovinst). Ersättningsmodellen bygger främst på fasta timarvoden och fast arvode per bokad resa.



Thailand är ett populärt resmål inför vintern 2024.

### B2C - skräddarsytt och gruppresor

Efterfrågan på exklusiva, skräddarsydda och unika upplevelser är fortsatt stark. Med en julhelg som gör det möjligt för många att ta långledigt ser vi redan nu ett bra bokningsläge och räknar med en stark avslutning på året.

## Fokus framåt

För 2025 är bokningsläget just nu 24 procent bättre än föregående år. Vi ser en tydlig trend att både företag och privatpersoner har längre framförhållning och att bokningsmönstret därmed succesivt normaliseras.

Med stöd av en positiv marknadsutveckling fortsätter vi att utveckla vårt utbud av högkvalitativa, unika och personliga rese- och eventupplevelser. För att lyckas fortsätter vi att utveckla våra medarbetare och stärka organisationen genom kunskapsöverföring, kompetensförsörjning, sälj- och marknadsföringsutbildning samt ett starkare IT-stöd.

En av våra tillväxtstrategier är att öka närvaron utanför Stockholm. Unlimited satsar därför på expansion i den spännande Göteborgsregionen. Vi tror starkt på det personliga mötet som en del av vår framgång och med stärkt närvaro av flera av våra varumärken vill vi komma närmare våra befintliga kunder, men framför allt så kan vi bygga ut vår kundbas i västra Sverige.

I september startar högsäsongen för flertalet av våra bolag och jag ser fram emot att vara med i arbetet att driva långsiktigt lönsam tillväxt. Detta innebär att vi från moderbolaget ska stötta våra befintliga bolag i deras tillväxtresor samtidigt som vi fokuserar på att utveckla gruppen genom att fortsätta driva förvärvsresan och utvärdera potentiella uppköpskandidater som kan komplettera portföljen av bolag.



Charlotte Blum VD Unlimited Travel Group

Unlimited Travel Group skapar hållbar lönsam tillväxt genom att äga, utveckla och förvärva entreprenörsdrivna nischade rese- och eventbolag. Dotterbolagen ska ha en stark position på sina respektive marknader och skapa kundupplevelser som präglas av långsiktighet, etik och kvalitet. Unlimited Travel Groups mål är att vara branschens mest attraktiva arbetsgivare och rese- och eventbolag.



## OMSÄTTNING OCH RESULTAT APRIL - JUNI 2024

Omsättningen uppgick till 172,4 mkr (155,2 mkr april - juni 2023).

Bruttomarginalen uppgick till 22,1 (24,7) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till -2,2 (2,9) mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -2,2 (2,9) mkr.

Periodens resultat uppgick till -2,2 (2,5) mkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,19 kr (0,21)

Omsättningen för perioden är en effekt av fortsatt stark efterfrågan. Bruttomarginal påverkas negativt av valutaeffekter och engångskostnader relaterade till PolarQuests ersättningsfartyg M/V Nanook.

Kvartalets resultat jämfört med samma period föregående år är påverkat av högre personalkostnader, investeringar i IT och engångskostnader relaterade till en större kundaktivitet.

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - JUNI 2024

Omsättningen uppgick till 329,6 mkr (296,3 mkr januari - juni 2023).

Bruttomarginalen uppgick till 21,2 (21,6) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till -2,6 (1,2) mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -2,8 (1,0) mkr.

Periodens resultat uppgick till -3,9 (-0,6) mkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,19 kr (0,21)

## BALANSPOSTER 30 JUNI 2024

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 61,5 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.

Nettokassan uppgick till 61,5 mkr (22,0), exklusive leasingskuld. Likviditeten har påverkats av att 7,1 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 då dessa möter motsvarande belopp under skulder (Förskott kunder).

Det finns en fordran på 3,9 mkr avseende fartygshyra för M/S Balto. Beloppet ska återfås i form av hyresrabatt kommande säsonger (2024 - 2026).

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 22,6 mkr (35,2). Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 26,5 mkr (41,0).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 5,3 procent (11,0) i koncernen. Eget kapital har påverkats av periodens resultat.

## KASSAFLÖDE JANUARI - JUNI 2024

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 59,4 mkr (19,6 per 31 december 2023).

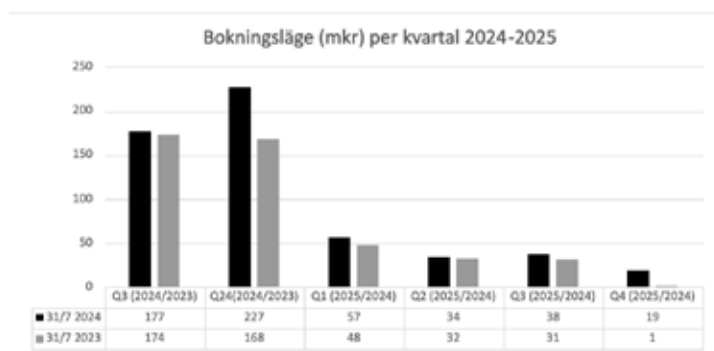
Faktorer som generellt påverkar kassaflödet är periodens resultat, depositioner, periodiseringseffekter i betalningsflöden och naturliga variationer i flöden från kunder och leverantörer.

## BOKNINGSLÄGE

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

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.

### Bokningsläge 2024/2025



### Bokningsingång

Bokningsingången motsvarar värdet av alla nybokningar som skett i en viss period. Bokningsingången under sommarmånaderna har varit högre än föregående år.

## MEDARBETARE

Antal heltidsanställda (FTE) var 30 juni 2024 112 personer (109 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.

Likt föregående år sker bokningar med kortare framförhållning vilket vi tolkar som en konsekvens av fortsatt osäkerhet i omvärlden och det inhemska konjunkturläget. Vi ser dock början på en återgång till bokningsmönster som liknar det vi hade före pandemin.

## 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. Arbetet 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.

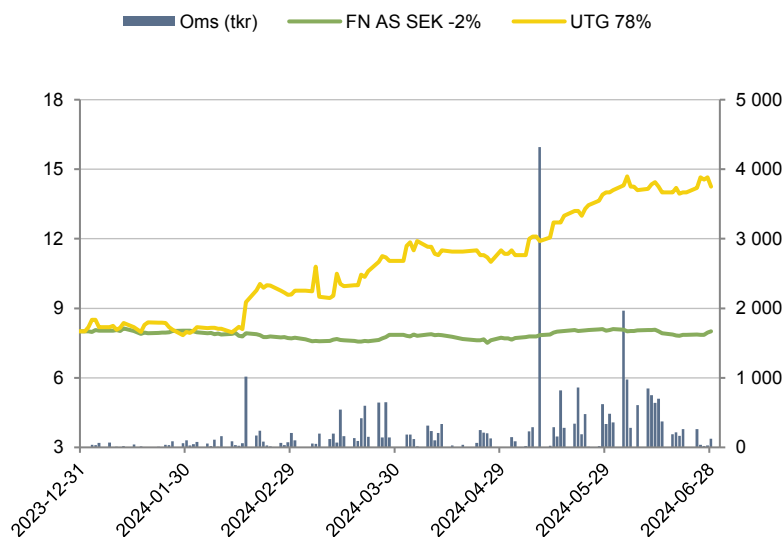
## Skräddarsydda resor och event

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 Löfström	1 292 300	11,0%
Staffan Lund med bolag	1 127 926	9,6%
Västsvenska Systembyggen AB	960 000	8,2%
Michaël Berglund med bolag	793 780	6,8%
Avanza Pension	497 281	4,2%
Gunnar Lind	444 972	3,8%
Nordnet pensionsförsäkring AB	341 274	2,9%
Erik Wernevi	298 788	2,6%
Martin Gorne	279 187	2,4%
Övriga aktieägare	3 955 579	33,8%
<b>Totalt per 30 juni 2024</b>	<b>11 702 180</b>	<b>100,0%</b>

## AKTIEN



Under januari - juni ökade Unlimiteds aktiekurs med 78%. 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 rullande tolv månader uppgick till 26,8 mkr

Vi har förvärvat 100 aktier i Travel Beyond i Stockholm AB och äger därmed 81 procent av bolaget. Bolagets omsättning rullande tolv månader uppgick till 136,5 mkr

### Förvärv av dotterbolag

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



Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel per 30 juni 2024	Verksamhet	Hemsida
	Charlotte Blum	100%	Moderbolag	utg.se
	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 drömmresor till Sydamerika	sydamerikaexperten.com
	Helena Andrén	81%	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)	Apr - Jun 2024	Apr - Jun 2023	Jan - Jun 2024	Jan - Jun 2023	Jan - Dec 2023
<b>Omsättning</b>	<b>172 420</b>	<b>155 208</b>	<b>329 643</b>	<b>296 344</b>	<b>733 880</b>
Övriga rörelseintäkter	626	773	1 131	1 689	3 636
Kostnader sålda resor	-134 331	-116 920	-259 687	-232 358	-581 139
<b>Bruttovinst</b>	<b>38 715</b>	<b>39 061</b>	<b>71 087</b>	<b>65 675</b>	<b>156 377</b>
Bruttomarginal	22,1%	24,7%	21,2%	21,6%	20,8%
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Personalkostnader	-24 750	-22 566	-47 489	-41 201	-87 571
Övriga kostnader	-10 339	-8 411	-19 242	-16 974	-35 578
Avskrivningar	-5 820	-5 144	-6 981	-6 259	-13 904
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-40 909</b>	<b>-36 121</b>	<b>-73 712</b>	<b>-64 434</b>	<b>-137 053</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>-2 194</b>	<b>2 940</b>	<b>-2 625</b>	<b>1 241</b>	<b>19 324</b>
Finansnetto	-30	10	-185	-215	-97
Skatt	47	-459	-1 123	-1 652	-2 820
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 177</b>	<b>2 491</b>	<b>-3 933</b>	<b>-626</b>	<b>16 407</b>
<b>Hänförligt till</b>					
Moderbolagets aktieägare	-2 258	2 418	-5 675	-2 382	12 981
Innehav utan bestämmande inflytande	81	73	1 742	1 756	3 426
<b>Resultat per aktie</b>					
-före utspädning	-0,19	0,21	-0,48	-0,20	1,11
-efter utspädning	-0,19	0,21	-0,48	-0,20	1,11
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>					
-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)	Apr - Jun 2024	Apr - Jun 2023	Jan - Jun 2024	Jan - Jun 2023	Jan - Dec 2023
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 177</b>	<b>2 491</b>	<b>-3 933</b>	<b>-626</b>	<b>16 407</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet</b>					
Kassaflödessäkring	-259	0	239	0	-785
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	53	0	-49	0	162
<b>Summa poster som kan överföras till resultatet</b>	<b>-206</b>	<b>0</b>	<b>190</b>	<b>0</b>	<b>-623</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-2 383</b>	<b>2 491</b>	<b>-3 743</b>	<b>-626</b>	<b>15 784</b>
<b>Hänförligt till</b>					
Moderbolagets aktieägare	-2 464	2 418	-5 485	-2 382	12 358
Innehav utan bestämmande inflytande	81	73	1 742	1 756	3 426



# KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Jun 2024	30 Jun 2023	31 Dec 2023
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter	1 502	0	335
Goodwill	49 681	45 061	45 061
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>51 183</b>	<b>45 061</b>	<b>45 396</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	368	406	447
Nyttjanderättstillgångar	45 133	40 980	47 942
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>45 501</b>	<b>41 386</b>	<b>48 389</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	8 120	7 938	7 427
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>8 120</b>	<b>7 938</b>	<b>7 427</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>3 866</b>	<b>3 074</b>	<b>3 737</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>108 670</b>	<b>97 459</b>	<b>104 949</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Varulager mm</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	109	173	81
Förskott till leverantörer	85 317	68 356	50 838
<b>Summa varulager mm</b>	<b>85 426</b>	<b>68 529</b>	<b>50 919</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	182 116	194 498	161 038
Aktuella skattefordringar	4 373	2 807	2 357
Övriga fordringar	49 548	72 902	23 400
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 393	5 887	7 555
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>241 430</b>	<b>276 094</b>	<b>194 350</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>61 500</b>	<b>18 963</b>	<b>21 978</b>
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>388 356</b>	<b>363 586</b>	<b>267 247</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>497 026</b>	<b>461 045</b>	<b>372 196</b>

# KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Jun 2024	30 Jun 2023	31 Dec 2023
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>			
Aktiekapital	11 702	11 702	11 702
Övrigt tillskjutet kapital	86 154	86 154	86 154
Kassaflödesreserv	20	453	-170
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-75 314	-77 838	-62 474
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>22 562</b>	<b>20 471</b>	<b>35 212</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	3 974	4 103	5 773
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>26 536</b>	<b>24 575</b>	<b>40 985</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Leasingskuld	26 850	26 329	33 015
Uppskjuten skatteskuld	0	420	0
Övriga långfristiga skulder	1 181	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>28 031</b>	<b>26 749</b>	<b>33 015</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	6 060	0
Leasingskuld	16 697	11 925	12 254
Förskott från kunder	336 064	306 313	231 120
Leverantörsskulder	26 025	21 048	24 033
Aktuella skatteskulder	1 274	1 768	1 990
Övriga skulder	5 984	10 349	7 397
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	56 415	52 258	21 402
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>442 459</b>	<b>409 721</b>	<b>298 196</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>470 490</b>	<b>436 470</b>	<b>331 211</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>497 026</b>	<b>461 045</b>	<b>372 196</b>

## 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
<b>Utgående balans 31 december 2022</b>	<b>11 702</b>	<b>86 154</b>	<b>453</b>	<b>-75 456</b>	<b>22 854</b>	<b>6 633</b>	<b>29 487</b>
Periodens resultat	-	-	-	12 981	12 981	3 426	16 407
Övrigt totalresultat	-	-	-623	-	-623	-	-623
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-623</b>	<b>12 981</b>	<b>12 358</b>	<b>3 426</b>	<b>15 783</b>
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-4 286	-4 286
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4 286</b>	<b>-4 286</b>
<b>Utgående balans 31 december 2023</b>	<b>11 702</b>	<b>86 154</b>	<b>-170</b>	<b>-62 474</b>	<b>35 212</b>	<b>5 773</b>	<b>40 985</b>
Periodens resultat	-	-	-	-5 675	-5 675	1 742	-3 933
Övrigt totalresultat	-	-	190	-	190	-	190
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>190</b>	<b>-5 675</b>	<b>-5 485</b>	<b>1 742</b>	<b>-3 743</b>
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-3 068	-3 068	-278	-3 346
Förvärv 70% av Sydamerikaexperten	-	-	-	-	-	60	60
Utdelning innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-3 323	-3 323
Utdelning	-	-	-	-4 095	-4 095	-	-4 095
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-7 164</b>	<b>-7 164</b>	<b>-3 541</b>	<b>-10 705</b>
<b>Utgående balans 30 juni 2024</b>	<b>11 702</b>	<b>86 154</b>	<b>20</b>	<b>-75 314</b>	<b>22 562</b>	<b>3 974</b>	<b>26 536</b>



## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Jun 2024	Apr - Jun 2023	Jan - Jun 2024	Jan - Jun 2023	Jan - Dec 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 973	7 222	865	2 092	25 611
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-9 379	-2 081	58 580	459	-5 979
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-7 406</b>	<b>5 141</b>	<b>59 445</b>	<b>2 551</b>	<b>19 632</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 361	1 344	-6 804	1 341	892
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 029	-9 655	-13 119	-5 983	-19 600
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-22 796</b>	<b>-3 170</b>	<b>39 522</b>	<b>-2 091</b>	<b>924</b>
Likvida medel vid periodens början	84 296	22 133	21 978	21 054	21 054
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>61 500</b>	<b>18 963</b>	<b>61 500</b>	<b>18 963</b>	<b>21 978</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Jun 2024	Apr - Jun 2023	Jan - Jun 2024	Jan - Jun 2023	Jan - Dec 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 806	22 247	4 277	19 754	17 617
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-28 846	-19 205	28 168	-17 763	-12 713
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-22 040</b>	<b>3 042</b>	<b>32 445</b>	<b>1 991</b>	<b>4 904</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 684	9	-5 745	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 095	-560	-4 095	-1 120	-1 680
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-28 819</b>	<b>2 491</b>	<b>22 605</b>	<b>871</b>	<b>3 224</b>
Likvida medel vid periodens början	67 486	11 217	16 062	12 838	12 838
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>38 667</b>	<b>13 709</b>	<b>38 667</b>	<b>13 709</b>	<b>16 062</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Jun 2024	Apr - Jun 2023	Jan - Jun 2024	Jan - Jun 2023	Jan - Dec 2023
<b>Omsättning</b>	<b>2 419</b>	<b>2 307</b>	<b>4 857</b>	<b>4 641</b>	<b>9 362</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Personalkostnader	-2 998	-2 228	-5 804	-4 172	-8 807
Övriga kostnader	-2 551	-3 014	-4 735	-5 794	-11 363
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	0	-5	0	-10	-16
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-5 549</b>	<b>-5 247</b>	<b>-10 539</b>	<b>-9 976</b>	<b>-20 186</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>-3 130</b>	<b>-2 940</b>	<b>-5 682</b>	<b>-5 335</b>	<b>-10 824</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i koncernbolag	10 025	22 788	10 025	22 788	25 128
Ränteintäkter	597	494	974	706	1 519
Räntekostnader	-219	-264	-507	-512	-1 008
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>10 403</b>	<b>23 018</b>	<b>10 492</b>	<b>22 982</b>	<b>25 639</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>7 273</b>	<b>20 078</b>	<b>4 810</b>	<b>17 647</b>	<b>14 815</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	7 678
<b>Resultat före skatt</b>	<b>7 273</b>	<b>20 078</b>	<b>4 810</b>	<b>17 647</b>	<b>22 493</b>
Skatt	0	0	0	0	504
<b>Periodens resultat</b>	<b>7 273</b>	<b>20 078</b>	<b>4 810</b>	<b>17 647</b>	<b>22 997</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Jun 2024	30 Jun 2023	31 Dec 2023
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	0	7	0
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernbolag	118 258	110 151	110 151
Uppskjuten skattefordran	3 167	2 662	3 166
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>121 425</b>	<b>112 813</b>	<b>113 317</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>121 425</b>	<b>112 820</b>	<b>113 317</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	0	88	0
Fordringar hos koncernbolag	1 300	20 635	0
Aktuella skattefordringar	376	376	244
Övriga fordringar	48	126	1 551
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 006	439	538
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>2 730</b>	<b>21 664</b>	<b>2 333</b>
Likvida medel	38 667	13 709	16 062
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>41 397</b>	<b>35 373</b>	<b>18 395</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>162 822</b>	<b>148 193</b>	<b>131 712</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	11 702	11 702	11 702
Reservfond	7 572	7 572	7 572
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>19 274</b>	<b>19 274</b>	<b>19 274</b>
Överkursfond	56 980	56 980	56 980
Balanserat resultat	-27 102	-46 003	-46 003
Periodens resultat	4 811	17 647	22 997
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>34 689</b>	<b>28 624</b>	<b>33 974</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>53 963</b>	<b>47 898</b>	<b>53 248</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder	1 181	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 181</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	560	0
Leverantörsskulder	1 040	325	1 062
Skulder till koncernbolag	103 759	97 535	75 945
Övriga skulder	1 514	496	313
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 365	1 379	1 144
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>107 678</b>	<b>100 295</b>	<b>78 464</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>108 859</b>	<b>100 295</b>	<b>78 464</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>162 822</b>	<b>148 193</b>	<b>131 712</b>



## 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	2024	2025- 2026	2027 eller senare
<b>Räntebärande skulder</b>			
Leasingskuld	4 662	30 016	9 203
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>4 662</b>	<b>30 016</b>	<b>9 203</b>

## 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 23 augusti 2024  
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

- 16 feb 2024: Bokslutskommuniké 2023
- 2 maj 2024: Årsredovisning 2023
- 8 maj 2024: Delårsrapport första kvartalet 2024
- 23 aug: Delårsrapport andra kvartalet 2024
- 5 nov 2024: Delårsrapport tredje kvartalet 2024
- 14 feb 2025: Bokslutskommuniké 2024

Alla rapporter publiceras på bolagets hemsida [www.unlimitedtravelgroup.se](http://www.unlimitedtravelgroup.se)

## KONTAKTUPPGIFTER

VD Charlotte Blum, [charlotte.blum@utg.se](mailto:charlotte.blum@utg.se)

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)  
Norrtullsgatan 12A  
113 27 Stockholm  
Organisationsnummer: 556337-3835