



UNLIMITED
TRAVEL GROUP

DELÅRSRAPPORT

JANUARI - MARS 2025



creative
MEETINGS

GO active

JB travel

PolarQuest

Ski Unlimited

Specialresor

Sydamerika
expertern

TRAVEL
BEYOND

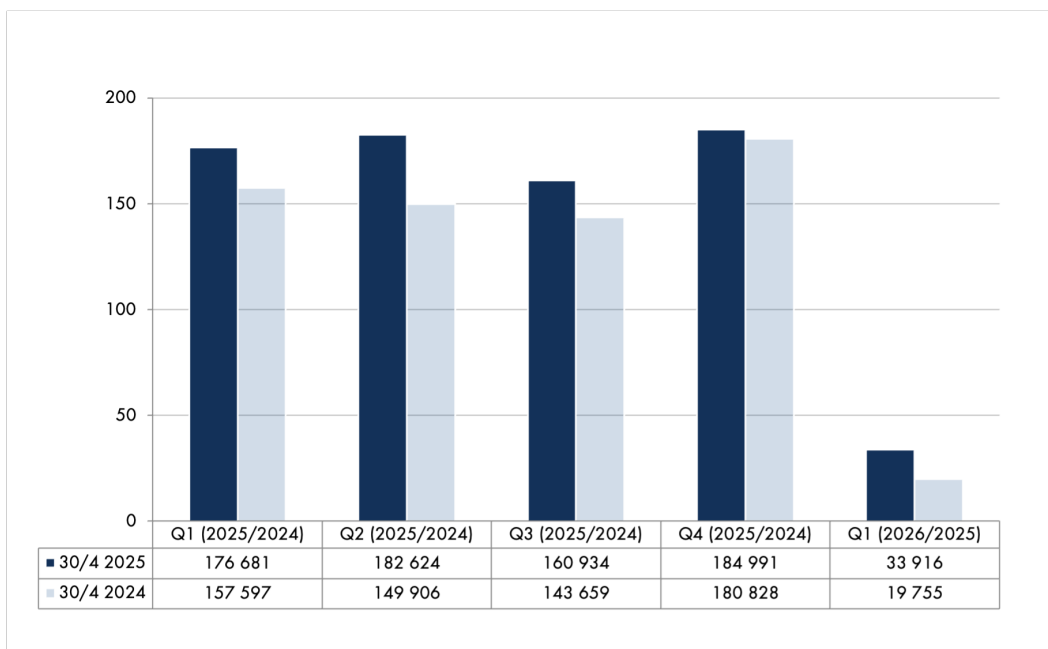
Världens Resor

Västindien
SPECIALISTEN

FÖRSTA KVARTALET 2025

- Under Q1 2025 ökade omsättningen med 10,5 procent och uppgick till 173,7 mkr (157,2)
- Rörelseresultatet, EBITA, uppgick till -6,1 mkr (-0,4),
justerat för orealiserade valutaeffekter uppgick EBITA till -3,2 mkr (-1,5)
Kvartalet påverkas av en orealiserad valutaomräkningseffekt som tillfälligt belastar resultatet. Valutaeffekten följer av förskottsbetalningar för resor i USD som sedan matchar leverantörsbetalningar i USD under andra och tredje kvartalet.
- Bruttomarginalen uppgick till 18,0 procent (20,3),
justerat för orealiserade valutaeffekter blev marginalen 19,6 procent (19,6)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,69 kr (-0,29)
- Totalt ligger bokningsläget för 2025 11,6 procent över motsvarande period föregående år

BOKNINGSLÄGE (mkr) PER 30 APRIL 2025



UR VD HAR ORDET

“2025 har inletts med stark efterfrågan och ett bokningsläge som tydligt överträffar fjolåret – särskilt inom privatesor och event. Den positiva utvecklingen speglar ett fortsatt intresse för kvalitativa upplevelser i kombination med ökad köpkraft för svenska resenärer.”

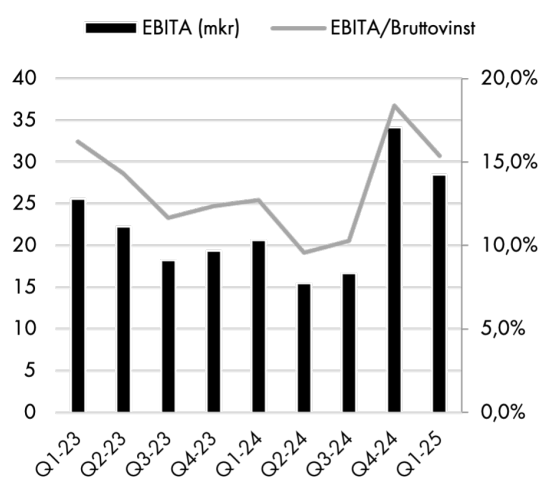
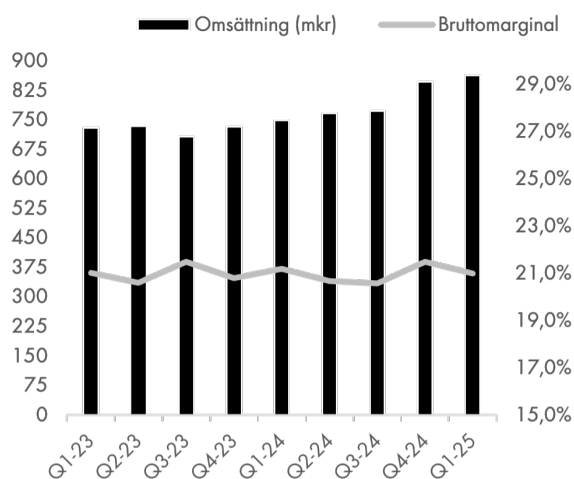
Koncernens nyckeltal	2025	2024	2024
	Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Omsättning (tkr)	173 688	157 223	847 254
Bruttomarginal	18,0%	20,3%	21,5%
EBITA	-6 079	-431	34 102
EBITA-marginal i procent av omsättning	-3,5%	-0,3%	4,0%
EBITA-marginal i procent av bruttovinst	-18,9%	-1,3%	18,4%
Resultat per aktie, moderbolagets aktieägare	-0,69	-0,29	1,97
Eget kapital per aktie (kr)	3,02	2,71	3,76
Nettokassa (tkr) ¹⁾	101 800	84 297	62 658
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr)	-24 192	-22 328	-7 893
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	41 838	66 851	75 201
Soliditet	12,2%	12,0%	17,3%
Antal anställda under perioden ²⁾	120	106	115
Antal utestående aktier	11 702 180	11 702 180	11 702 180

1) exkl leasingskuld

2) genomsnittligt antal anställda

UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL

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



Fortsatt stark efterfrågan trots osäker omvärld

2025 inleds med stark efterfrågan och ett bokningsläge som tydligt överträffar fjolåret – särskilt inom privatesor och event, där vi noterar en markant uppgång. Den positiva utvecklingen speglar ett fortsatt intresse för kvalitativa upplevelser. Det osäkra läget i omvärlden kan naturligtvis påverka efterfrågan framöver men vi vet samtidigt att en starkare svensk krona och låg dollarkurs ökar hushållens köpkraft utomlands och gör resor mer prisvärda för svenska resenärer, särskilt till dollarländer.

Kvartalet påverkas av en orealiserad valutaomräkningseffekt som tillfälligt belastar resultatet. Justerat för denna effekt är bruttomarginalen för årets första kvartal i linje med föregående år.

Stark efterfrågan trots global oro
Världsläget har under årets första kvartal präglats av osäkerhet, till följd av det handelskrig som USA inlett, med motstridiga besked kring handelstullar. Detta har lett till stora svängningar på de globala börserna. Samtidigt har den svenska kronan stärkts under kvartalet, medan den inhemska ekonomin fortsatt kännetecknas av lågkonjunktur, höga räntor och återhållsam konsumtion.

En starkare krona är positivt för våra utlandsresenärer, samtidigt som börsoro kan skapa avvaktan på marknaden. Vi ser fortfarande ett stort intresse för kvalitativa privatesor. Våra målgrupper prioriterar innehåll, trygghet och minnesvärda upplevelser – vilket gynnar våra nischade bolag med tydliga varumärken och kundfokus.

Japan fortsätter att vara en av våra mest populära destinationer. Särskilt efterfrågat är att resa hit under vårens körsbärsblomning.



“Trots global oro och svängningar på marknaden ser vi ett fortsatt starkt intresse för kvalitativa resor och event. Vår flexibla affärsmodell gör att vi står väl rustade att möta förändringar i omvärlden.”

Intäkterna från skräddarsydda privatesor under våren påverkas av när påskhelgen infaller, då många resor genomförs under ledigheten. I år inföll påsken i april, till skillnad från föregående år då den låg i mars. Det innebär att vissa intäkter som uppstod under första kvartalet föregående år nu kommer att återfinnas i andra kvartalet vilket också speglas tydligt i bokningsläget. På företagsmarknaden ser vi fortsatt starkt intresse för event. Företag investerar i möten som stärker kultur, engagemang och gemenskap – viktiga byggstenar i en tid av hybridarbete.



Påskan är en tid då många vill resa och efterfrågan är hög hos våra bolag som erbjuder skräddarsydda resor.

Inom företagsresor märker vi en viss avvaktan, som sannolikt speglar en generell ökad osäkerhet bland företagen. När det gäller individuella affärsresenärer ser vi ingen avmattning i efterfrågan.

Våra dotterbolag kännetecknas av en flexibel och kapitaleffektiv verksamhet utan fasta kostnader för flygstolar eller hotellrum. Det gör att dotterbolagen snabbt kan anpassa sig till olika marknadsförändringar, vilket begränsar koncernens operativa risk.

Fokus på organisk tillväxt

Vi fokuserar fortsatt på organisk tillväxt och har stärkt organisationen med 14 nya medarbetare sedan föregående år. Rekryteringarna är en investering för framtida tillväxt vilket redan nu speglas i ett starkare bokningsläge.

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.

Tre grundpelare för hållbar tillväxt

Unlimited Travel Groups strategi vilar på våra tre grundpelare: portfölj, prestation och personer. Vi strävar efter att optimera vårt erbjudande och portfölj av dotterbolag samt säkerställa att de arbetar med att kontinuerligt utveckla sina respektive erbjudanden.

Vår förvärvsagenda är numera känd i branschen och med en tydlig målsättning har vi identifierat en bruttolista med potentiella förvärvsobjekt. Unlimited ses som en långsiktig och relevant ägarpartner – ett tecken på ökad synlighet och förtroende i marknaden.

Bokningsläget för 2025 ligger per den 30 april 11,6 procent över föregående år. Särskilt positiv är utvecklingen inom privatresor (+21,3 procent) och eventverksamheten (+23 procent). Efterfrågan är fortsatt mycket stark och den höga bokningsnivån medför dessutom ett betydande inflöde av förskottsbetalningar, vilket stärker vår kassalikviditet och ger oss ett stabilt finansiellt utgångsläge inför resten av året. Vi följer marknadsutvecklingen noggrant och är tillsammans med våra kollegor i dotterbolagen väl förberedda att anpassa verksamheten vid behov. Trots ett resultatmässigt svagare första kvartal ser vi givet nuvarande förutsättningar goda möjligheter till ett framgångsrikt 2025.

Stort tack till alla medarbetare för ett gediget arbete under årets inledning.

Charlotte Blum, VD



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

JANUARI - MARS 2025

Omsättningen uppgick till 173,7 mkr (157,2 mkr januari - mars 2024).

Bruttomarginalen uppgick till 18,0 (20,3) procent, justerat för orealiserade valutaeffekter 19,6 procent (19,6).

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till -6,1 (-0,4) mkr, justerat för orealiserade valutaeffekter -3,2 mkr (-1,5).

Resultat efter finansiella poster uppgick till -6,4 (-0,6) mkr.

Periodens resultat uppgick till -7,1 (-1,8) mkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,69 kr (-0,29).

EBITA brygga	
	Januari - Mars
MSEK	EBITA
2024	-0,4
Omsättning	16,9
Kostnad sålda resor*	-13,0
Valutaeffekt	-4,1
Strukturella förändringar	0,0
Personalkostnader (Nyrekryteringar)	-4,2
Övriga kostnader	-1,3
2025	-6,1
*Justerad Bruttomarginal	
	+/- 0%

BALANSPOSTER

31 MARS 2025

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 101,8 mkr (62,7 mkr per 31 december 2024), exklusive en outnyttjad checkkredit på totalt 15,0 mkr. Jämfört med samma period föregående år har vi en starkare likviditet, vilket i huvudsak beror på ett starkt bokningsläge som genererat höga nivåer av kundförskott.

Vår nya betallösning innebär dessutom att kundinbetalningarna tillfaller oss direkt, utan att hållas av mellanliggande aktörer, vilket ytterligare påverkar positivt.

Nettokassan uppgick till 101,8 mkr (62,7), exklusive leasingskuld. Likviditeten har påverkats av att 4,3 mkr (5,2) har deponerats hos Kammarkollegiet.

De räntebärande skulderna uppgick till 48,3 mkr (43,6) varav 48,3 mkr (43,6) utgörs av leasingskuld.

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

Det finns en fordran på 2,6 mkr avseende fartygshyra för M/S Balto. Beloppet ska återfås i form av hyresrabatt kommande säsonger (2025-2027).

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 35,4 mkr (44,0). Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 42,0 mkr (49,6).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 12,2 procent (17,3) i koncernen. Eget kapital har påverkats av periodens resultat.

KASSAFLÖDE

JANUARI - MARS 2025

Köpeskilling för minoritetsandelar har omklassificerats i kassaflödesanalysen. Tidigare under 2024 redovisades dessa under investeringsverksamheten, men de har per Q4 2024 flyttats till finansieringsverksamheten. För att säkerställa jämförbarhet har vi räknat om siffrorna för det första kvartalet 2024.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 41,8 mkr (75,2 per 31 december 2024).

Faktorer som generellt påverkar kassaflödet är periodens resultat, depositioner, periodiserings-effekter 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 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.

MEDARBETARE

Antal heltidsanställda (FTE) var 31 mars 2025 120 personer (115 personer 31 december 2024).

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.

VALUTA

Den rapporterade valutaomräkningseffekten i första kvartalet 2025 är kopplad till PolarQuest, där kundbetalningar i stor utsträckning sker i amerikanska dollar (USD). För att matcha kommande kostnader för fartygshyror har bolaget placerat medlen på ett valutakonto. I samband med betalningar som sker under andra och tredje kvartalet kommer effekten kompenseras i form av lägre kostnader för fartygshyror.

Bolaget bedriver försäljning och genomförande av rese- och eventarrangemang där kostnader kan uppstå i utländsk valuta medan intäkter i huvudsak uppstår i svenska kronor, undtaget PolarQuest där en betydande del av intäkterna sker i USD och EURO.

Valutariskerna hanteras löpande inom gruppen, bland annat genom att säkra växelkurser för leverantörsbetalningar i utlandet, så dessa inte överskrider 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, prjusteringar med mera kan förändras över tiden, varför valutasäkringar görs löpande.

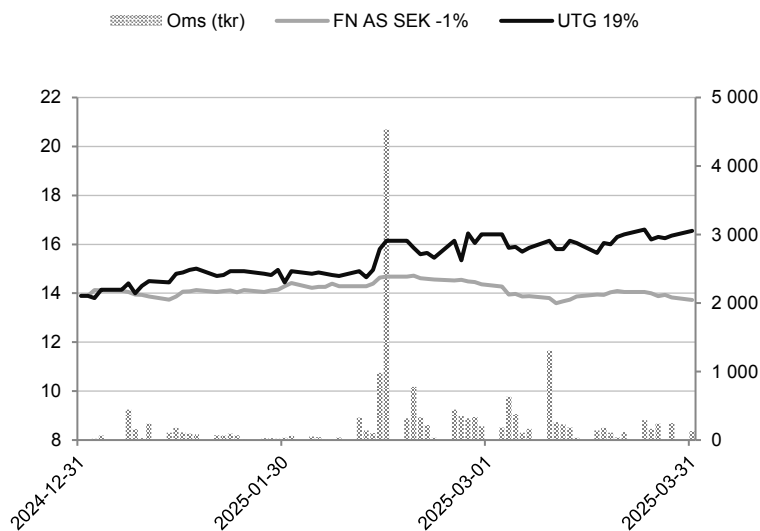
SKRÄDDARSYDDA RESOR OCH EVENT

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 %
Eastate AB	1 711 093	14,6%
John Andersson Löfström	1 625 762	13,9%
Västsvenska Systembyggen AB	1 175 000	10,0%
Staffan Lund med bolag	1 030 795	8,8%
Michaël Berglund med bolag	718 682	6,1%
Avanza Pension	458 816	3,9%
Gunnar Lind	444 972	3,8%
Nordnet pensionsförsäkring AB	310 036	2,6%
Erik Wernevi	298 788	2,6%
Martin Gorne	279 187	2,4%
Övriga aktieägare	3 649 049	31,2%
Totalt per 31 mars 2025	11 702 180	100,0%

AKTIEN



Under januari - mars ökade Unlimiteds aktiekurs med 19%. First North All-Share SEK index minskade under motsvarande period med 1%.

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)	Jan - Mar 2025	Jan - Mar 2024	Jan - Dec 2024
Omsättning	173 688	157 223	847 254
Övriga rörelseintäkter	986	505	3 420
Kostnader sålda resor	-142 463	-125 356	-665 239
Bruttovinst	32 211	32 372	185 435
Bruttomarginal	18,0%	20,3%	21,5%
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	-26 940	-22 739	-98 551
Övriga kostnader	-9 925	-8 903	-37 456
Avskrivningar	-1 425	-1 161	-15 326
Summa rörelsens kostnader	-38 290	-32 803	-151 333
Rörelseresultat (EBITA)	-6 079	-431	34 102
Finansnetto	-369	-155	-480
Skatt	-635	-1 170	-6 895
Periodens resultat	-7 083	-1 756	26 727
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	-8 093	-3 417	22 995
Innehav utan bestämmande inflytande	1 010	1 661	3 732
Resultat per aktie			
-före utspädning	-0,69	-0,29	1,97
-efter utspädning	-0,69	-0,29	1,97
Genomsnittligt antal aktier			
-före och efter utspädning	11 702 180	11 702 180	11 702 180

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(tkr)	Jan - Mar 2025	Jan - Mar 2024	Jan - Dec 2024
Periodens resultat	-7 083	-1 756	26 727
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet			
Kassaflödessäkring	-652	498	214
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	134	-102	-44
Summa poster som kan överföras till resultatet	-518	396	170
Periodens totalresultat	-7 601	-1 360	26 897
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	-8 611	-3 021	23 165
Innehav utan bestämmande inflytande	1 010	1 661	3 732

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	31 Mar 2025	31 Mar 2024	31 Dec 2024
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	1 847	908	1 536
Goodwill	49 681	49 681	49 681
Summa immateriella anläggningstillgångar	51 528	50 589	51 217
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	538	407	383
Nyttjanderättstillgångar	50 733	50 958	44 312
Summa materiella anläggningstillgångar	51 271	51 365	44 695
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	9 057	7 704	4 738
Summa finansiella anläggningstillgångar	9 057	7 704	4 738
Uppskjuten skattefordran	2 308	3 770	2 125
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	114 164	113 428	102 775
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	105	101	50
Förskott till leverantörer	70 918	67 154	63 698
Summa varulager mm	71 023	67 255	63 748
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	17 411	27 611	31 810
Aktuella skattefordringar	4 569	3 047	2 821
Övriga fordringar	26 444	22 141	18 725
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 106	8 734	5 020
Summa kortfristiga fordringar	57 530	61 533	58 376
Likvida medel	101 800	84 297	62 658
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	230 353	213 085	184 782
SUMMA TILLGÅNGAR	344 517	326 513	287 557

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	31 Mar 2025	31 Mar 2024	31 Dec 2024
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	-518	226	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-61 955	-66 421	-53 862
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	35 383	31 661	43 994
Innehav utan bestämmande inflytande	6 631	7 360	5 621
SUMMA EGET KAPITAL	42 014	39 021	49 615
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Leasingskuld	31 777	35 898	29 086
Övriga långfristiga skulder	1 181	1 181	1 181
Summa långfristiga skulder	32 958	37 079	30 267
Kortfristiga skulder			
Leasingskuld	16 492	12 822	14 559
Förskott från kunder	190 295	176 999	134 661
Leverantörsskulder	26 118	26 373	23 778
Aktuella skatteskulder	2 117	1 739	2 510
Övriga skulder	9 204	6 552	9 158
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 319	25 928	23 009
Summa kortfristiga skulder	269 545	250 413	207 675
SUMMA SKULDER	302 503	287 492	237 942
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	344 517	326 513	287 557

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 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 Sydamerikaexperten	-	-	-	-	-	60	60
Tilläggsköpeskilling Sydamerikaexperten 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
Periodens resultat	-	-	-	-8 093	-8 093	1 010	-7 083
Övrigt totalresultat	-	-	-518	-	-518	-	-518
Summa totalresultat	-	-	-518	-8 093	-8 611	1 010	-7 601
Utgående balans 31 mars 2025	11 702	86 154	-518	-61 955	35 383	6 631	42 014

KONCERNENS KASSAFLÖDSANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Jan - Mar 2025	Jan - Mar 2024	Jan - Dec 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-8 476	-1 108	44 882
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	50 314	67 959	30 319
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41 838	66 851	75 201
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-680	-2 780	-4 079
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 016	-1 753	-30 442
Periodens kassaflöde	39 142	62 318	40 680
Likvida medel vid periodens början	62 658	21 978	21 978
Likvida medel vid periodens slut	101 800	84 296	62 658

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Jan - Mar 2025	Jan - Mar 2024	Jan - Dec 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 702	-2 529	-1 829
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	38 294	57 014	41 897
Kassaflöde från den löpande verksamheten	34 592	54 485	40 068
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-101	-2 397	-2 397
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-663	-14 153
Periodens kassaflöde	34 491	51 424	23 518
Likvida medel vid periodens början	39 580	16 062	16 062
Likvida medel vid periodens slut	74 071	67 486	39 580

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Jan - Mar 2025	Jan - Mar 2024	Jan - Dec 2024
Omsättning	2 483	2 438	9 718
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	-2 866	-2 806	-12 057
Övriga kostnader	-3 295	-2 184	-9 841
Summa rörelsens kostnader	-6 161	-4 990	-21 898
Rörelseresultat (EBITA)	-3 678	-2 552	-12 180
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernbolag	0	0	9 825
Ränteintäkter	368	377	1 644
Räntekostnader	-326	-288	-917
Summa finansiella poster	42	89	10 552
Resultat efter finansiella poster	-3 636	-2 463	-1 628
Bokslutsdispositioner	0	0	20 200
Resultat före skatt	-3 636	-2 463	18 572
Skatt	0	0	-1 870
Periodens resultat	-3 636	-2 463	16 702

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	31 Mar 2025	31 Mar 2024	31 Dec 2024
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	102	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	102	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	125 819	115 574	125 819
Uppskjuten skattefordran	1 296	3 166	1 296
Summa finansiella anläggningstillgångar	127 115	118 740	127 115
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	127 217	118 740	127 115
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernbolag	10 306	11 224	0
Aktuella skattefordringar	310	310	244
Övriga fordringar	334	66	144
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 154	1 129	717
Summa kortfristiga fordringar	12 104	12 729	1 105
Likvida medel	74 071	67 486	39 580
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	86 175	80 215	40 685
SUMMA TILLGÅNGAR	213 392	198 955	167 800
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	-10 400	-23 006	-27 102
Periodens resultat	-3 636	-2 463	16 702
Summa fritt eget kapital	42 944	31 511	46 580
SUMMA EGET KAPITAL	62 218	50 785	65 854
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	1 181	1 181	1 181
Summa långfristiga skulder	1 181	1 181	1 181
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	618	911	1 011
Skulder till koncernbolag	144 157	143 014	94 900
Övriga skulder	3 164	1 493	2 367
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 054	1 571	2 487
Summa kortfristiga skulder	149 993	146 989	100 765
SUMMA SKULDER	151 174	148 170	101 946
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	213 392	198 955	167 800

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 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 Q4 2024 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.

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 2025 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	13 527	28 338	8 030
Summa räntebärande skulder	13 527	28 338	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 6 maj 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

- 6 maj 2025: Delårsrapport första kvartalet 2025
 - 23 maj 2025: Årsstämma 2025
- 22 aug 2025: Delårsrapport andra kvartalet 2025
- 7 nov 2025: Delårsrapport tredje kvartalet 2025
 - 11 feb 2026: Bokslutskommuniké 2025

Delårsrapporten för första kvartalet 2025 presenteras via en webbsändning 6 maj 11.00 - 11.30

Registrera ditt deltagande här

<https://www.unlimitedtravelgroup.se/digital-presentation-q1-2025>

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