



UNLIMITED
TRAVEL GROUP

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI - DECEMBER 2024



creative
MEETINGS

GO active

Jbtravel

PolarQuest 



Ski Unlimited

Specialresor 

Sydamerika
expertern 

 TRAVEL
BEYOND

Världens Resor


 Västindien
SPECIALISTEN

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2024 UNLIMITED TRAVEL GROUP

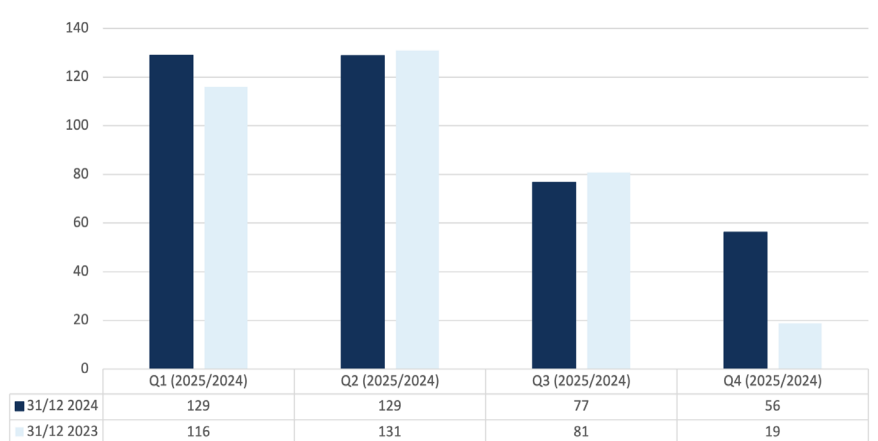
FJÄRDE KVARTALET 2024

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

HELÅRET 2024

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

BOKNINGSLÄGE (mkr) PER 31 DECEMBER 2024



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

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

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

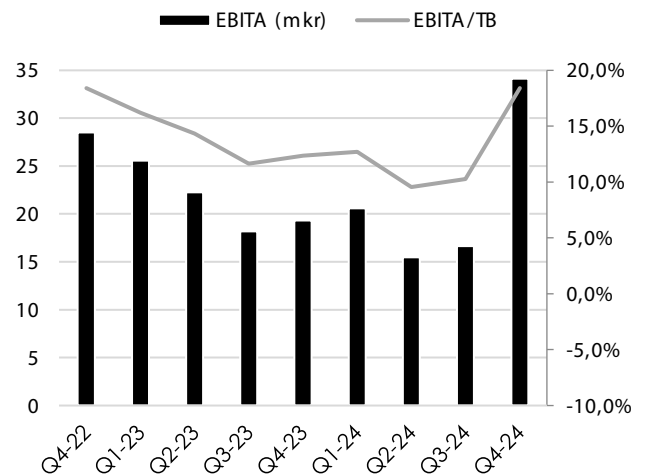
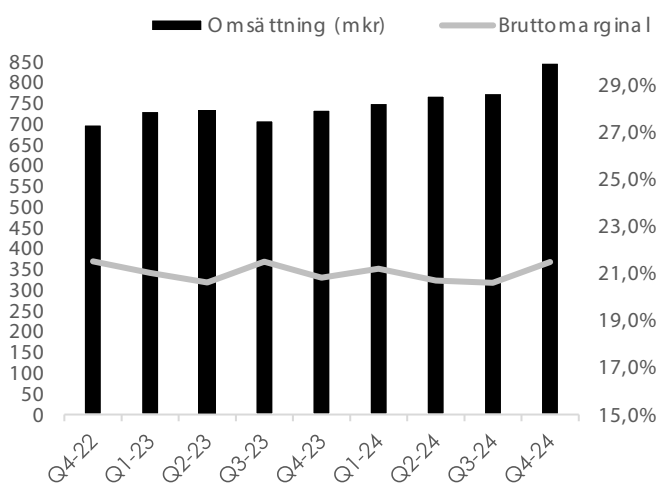
Koncernens nyckeltal	2024	2023	2024	2023
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Omsättning (tkr)	329 605	255 972	847 254	733 880
Bruttomarginal	21,3%	18,5%	21,5%	20,8%
EBITA	29 692	12 221	34 102	19 324
EBITA-marginal (omsättning)	9,0%	4,8%	4,0%	2,6%
EBITA i procent av bruttovinst (EBITA/TB)	41,3%	25,3%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

1) exkl leasingskuld

2) genomsnittligt antal anställda

UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL

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





REKÖRDRESULTAT FÖR 2024

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

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

Resultat drivet av starka dotterbolag och lönsamma projekt

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

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

Årets fina resultat har dessutom förstärkts av förvärvet av Sydamerikaexperten.

Strategiska initiativ driver lönsam tillväxt

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

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

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



Japan är fortsatt populärt.

Stark finansiell ställning och strategiskt fokus på tillväxt

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

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



Thailand - det populäraste resmålet under julen.

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

Stark efterfrågan

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

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

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



Charlotte Blum VD Unlimited Travel Group

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

OMSÄTTNING OCH RESULTAT OKTOBER - DECEMBER 2024

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

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

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

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

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

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

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - DECEMBER 2024

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

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

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

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

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

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

BALANSPOSTER 31 DECEMBER 2024

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KASSAFLÖDE JANUARI - DECEMBER 2024

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

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

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

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

UTDELNING

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

BOKNINGSLÄGE

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

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

Bokningsingång

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

MEDARBETARE

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

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

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

EVENTUALFÖRPLIKTELSER

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

VALUTA

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

GRUPPRESOR

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

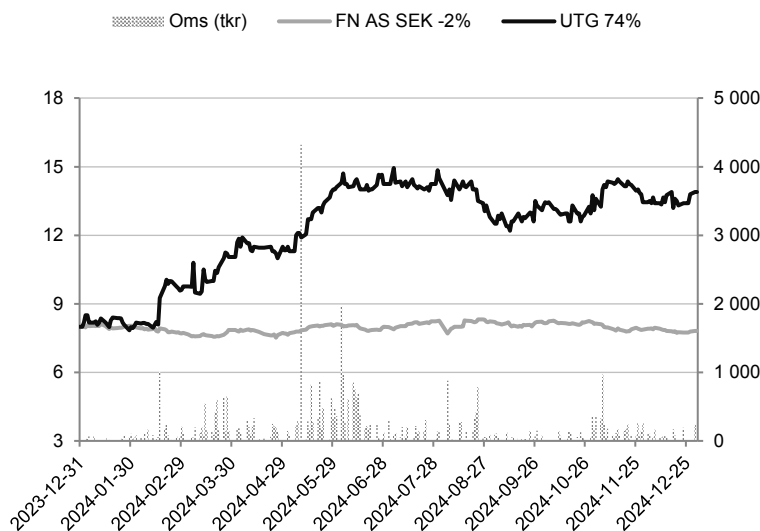
SKRÄDDARSYDDA RESOR OCH EVENT

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

ÄGARE

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

AKTIEN



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

FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG 2024

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

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

Förvärv av dotterbolag

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

VALBEREDNING

Till valberedning i Unlimited Travel Group har följande ledamöter utsetts:

Anna Elam
John Lofström
Staffan Lund
Michaël Berglund
Gunnar Lind

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

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

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

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

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

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

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

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

Finansiella instrument

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

NOT ÖVER FÖRFALLOSTRUKTUR FÖR FINANSIELLA SKULDER

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

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

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

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

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

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

Nettokassa - Likvida medel minskat med räntebärande skulder exklusive leasingskuld

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

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

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

Soliditet - Eget kapital i procent av balansomslutningen

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

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

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

Reuters tickerkod: UTG.ST

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

KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

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

Alla rapporter publiceras på bolagets hemsida
www.unlimitedtravelgroup.se

KONTAKTUPPGIFTER

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