

Årsredovisning
för
Unlimited Travel Group UTG AB
556337-3835

Räkenskapsåret
2023

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Unlimited Travel Group UTG AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 23 maj 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

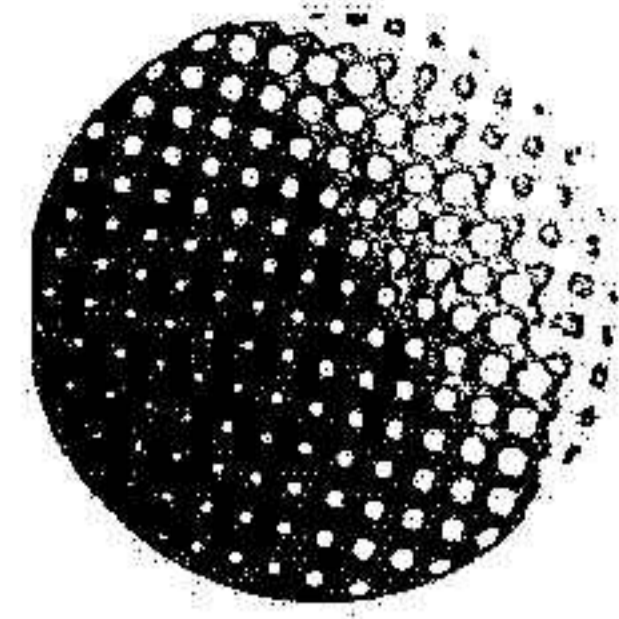
Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 27 maj 2024



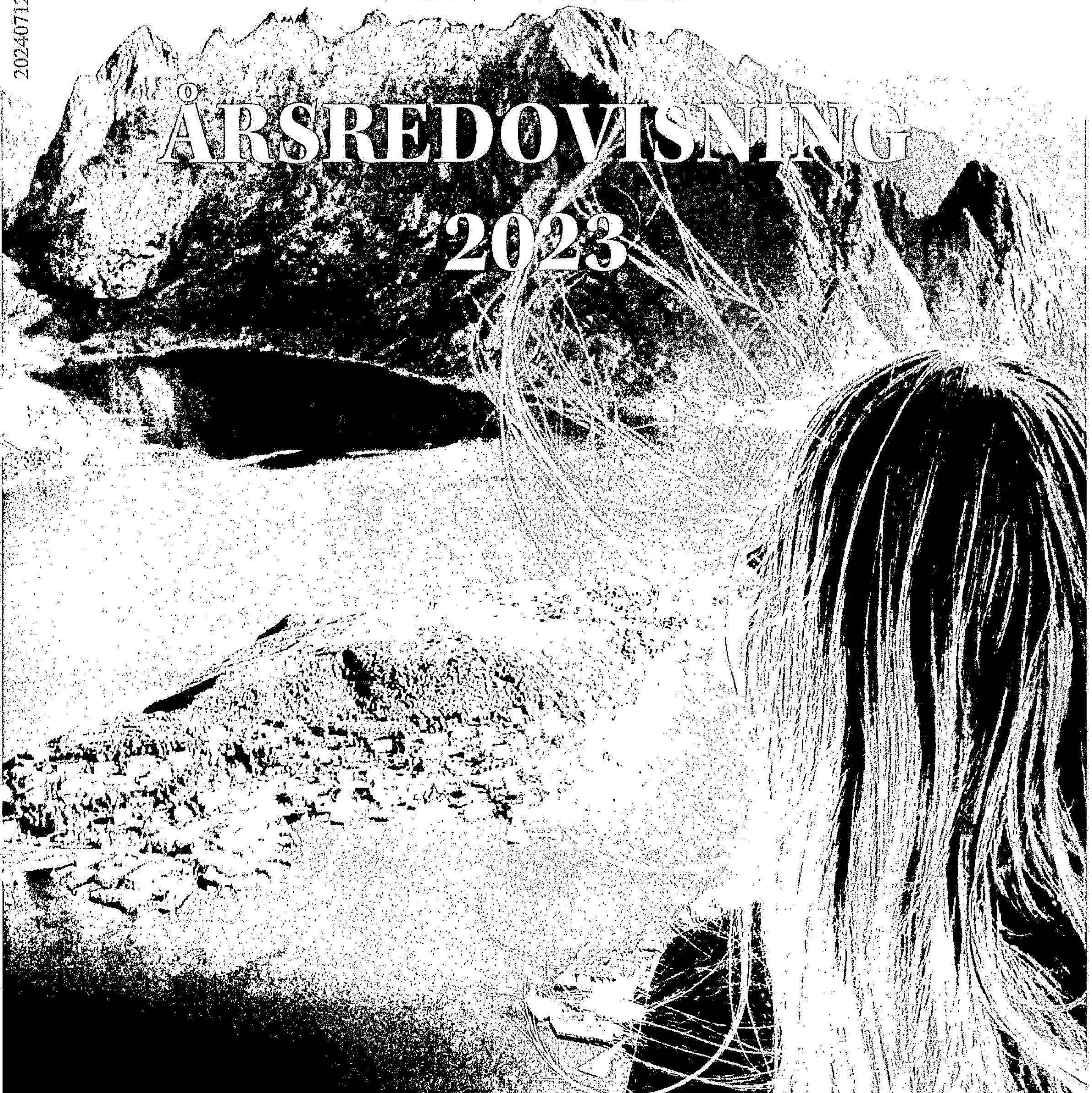
Charlotte Blum

2024071214598



UNLIMITED TRAVEL GROUP

ÅRSREDOVISNING 2023



creative
MLLINGS

coactive

jbtravel

PolarQuest 


Ski Unlimited

Specialresor 

 TRAVEL
BEYOND

Världens Resor


Västindien
SPECIALISTEN



ÅRSREDOVISNING 2023

INNEHÅLL

04	06	08	09	15
UNLIMITED I KORTHET	CEO HAR ORDET	HÅLLBARHET	VÅRA DOTTERBOLAG	VERKSAMHET OCH AFFÄRSMODELL
.....
17	19	20	22	23
STRATEGI	STYRELSE	KONCERNLEDNING OCH REVISOR	FÖRVALTNINGS- BERÄTTELSE	FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG
.....
28	33	38	68	70
RÄKENSKAPER KONCERNEN	RÄKENSKAPER MODERBOLAGET	NOTER	SIGNATURER	REVISIONS- BERÄTTELSE
.....



UNLIMITED I KORTHET

SVERIGES STÖRSTA BÖRSNOTERADE RESE- OCH EVENTKONCERN



Unlimited Travel Group är Sveriges största börsnoterade rese- och eventbolag. Vi förvärvar och förvaltar nischade rese- och eventföretag som genomsyras av en tydlig specialisering och positionering. Genom en bredd av specialpakterade resor och events, möter de nio koncernbolagen den ökande efterfrågan på unika upplevelser från företag och privatpersoner med höga krav på personlig service och kvalitet.

Unlimited Travel Group strävar efter att vara branschens mest attraktiva företagsgrupp att resa med, arbeta för och investera i.

734 MSEK
OMSÄTTNING

19 MSEK
EBITA

9
BOLAG

103
ANSTÄLLDA

UNLIMITED I KORTHET

SVERIGES STÖRSTA BÖRSNOTERADE RESE- OCH EVENTKONCERN

9747

RESENÄRER

8304

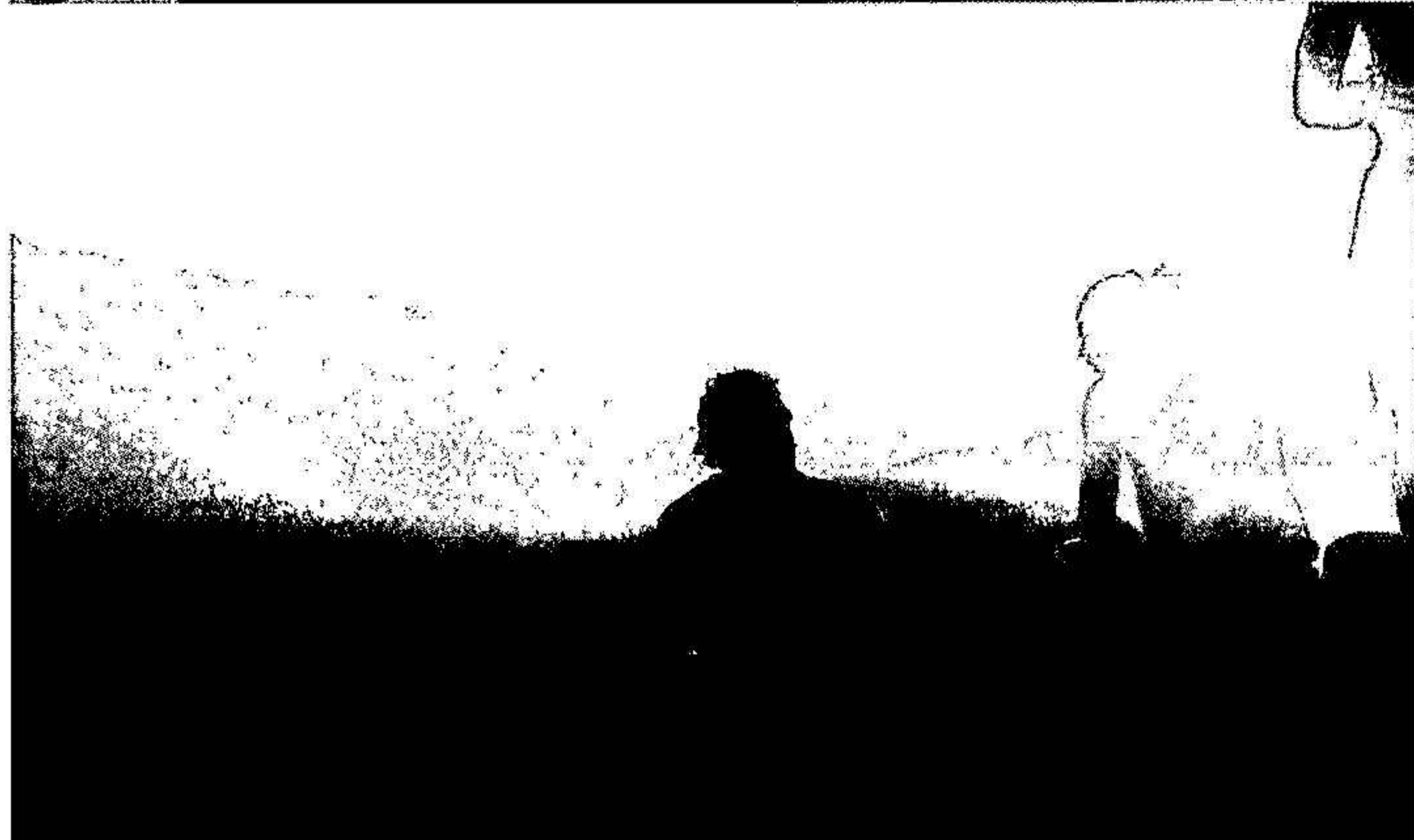
AFFÄRSRESENÄRER

163

FÖRETAGSRESOR

240

EVENT



CEO HAR ORDET NYTT OMSÄTTNINGSSREKORD OCH FORTSATT FOKUS PÅ TILLVÄXT

Vi kan med glädje konstatera att vi haft stark efterfrågan hela året och att bolaget visar omsättningsrekord för 2023. Vi går in i det nya året med ett bokningsläge som är 25% högre jämfört med föregående år och det är återigen tydligt att vår affärsmodell står stark och att efterfrågan på premiumupplevelser håller i sig.

Vi har fullt fokus på att driva lönsam tillväxt både organiskt och genom förvärv. Sedan början av 2024 är Sydamerikaexperten en del av gruppen, ett förvärv som ger oss möjlighet att utöka vårt erbjudande till en marknad som är starkt efterfrågad av våra kunder. Vi har också gjort investeringar i vårt strukturkapital genom att vi förstärkt dotterbolagen med fler projektledare och säljare för att möta ökad efterfrågan från våra kunder. Jag känner mig trygg med att vi nu har de nyckelkompetenser som behövs för att utveckla både Unlimited och dotterbolagen vidare.

Bruttomarginalen 2023 har påverkats negativt av den svaga svenska kronan och ökade priser bland annat på flyg och hotell. Kalkylerna för resor framöver har anpassats under senare delar av 2023. Detta i kombination med att valutan stärkts något gör att vi startar året med en positiv valutaeffekt.

En engångseffekt kopplad till PolarQuests beslut att ställa in säsongen på Grönland med anledning av tekniska problem med fartyget M/S Balto har påverkar marginalen med 2,6 mkr för helåret.

Som en effekt av pandemin finns underskottsavdrag uppgående till 77 mkr som kommer att ha en positiv skatteeffekt under kommande år.

Under året har ett antal projekt initerats i syfte att effektivisera verksamheten, ett exempel på detta är nya koncerngemensamma rutiner för hanteringen av resegarantier och konsolidering av hantering av flygbiljetter.



*“Bolaget visar
omsättningsrekord
för 2023”*

*“Vi går in i 2024
med ett rekordstarkt
bokningsläge”*

*“Hushållen fortsätter att
prioritera resor”*

CEO HAR ORDET FORTSÄTTER ATT PRIORITERA RESOR

Utsikter 2024

Vi går in i 2024 med ett rekordstarkt bokningsläge. Trots att 2023 inneburit stigande räntor, inflation och svag svensk krona som bidragit till mer ansträngd ekonomi fortsätter svenska hushåll att investera i resor och upplevelser. Även på företagssidan är förutsättningarna goda, med ett fortsatt stort behov att investera i värdeskapande och företagsgemensamma upplevelser.

Med ljusare ekonomiska utsikter där lägre inflation och sjunkande räntor väntas stödja den globala ekonomin och öka hushållens köpkraft ser vi optimistiskt på det nya året. Vi ser också att kronans återhämtning gynnar oss.

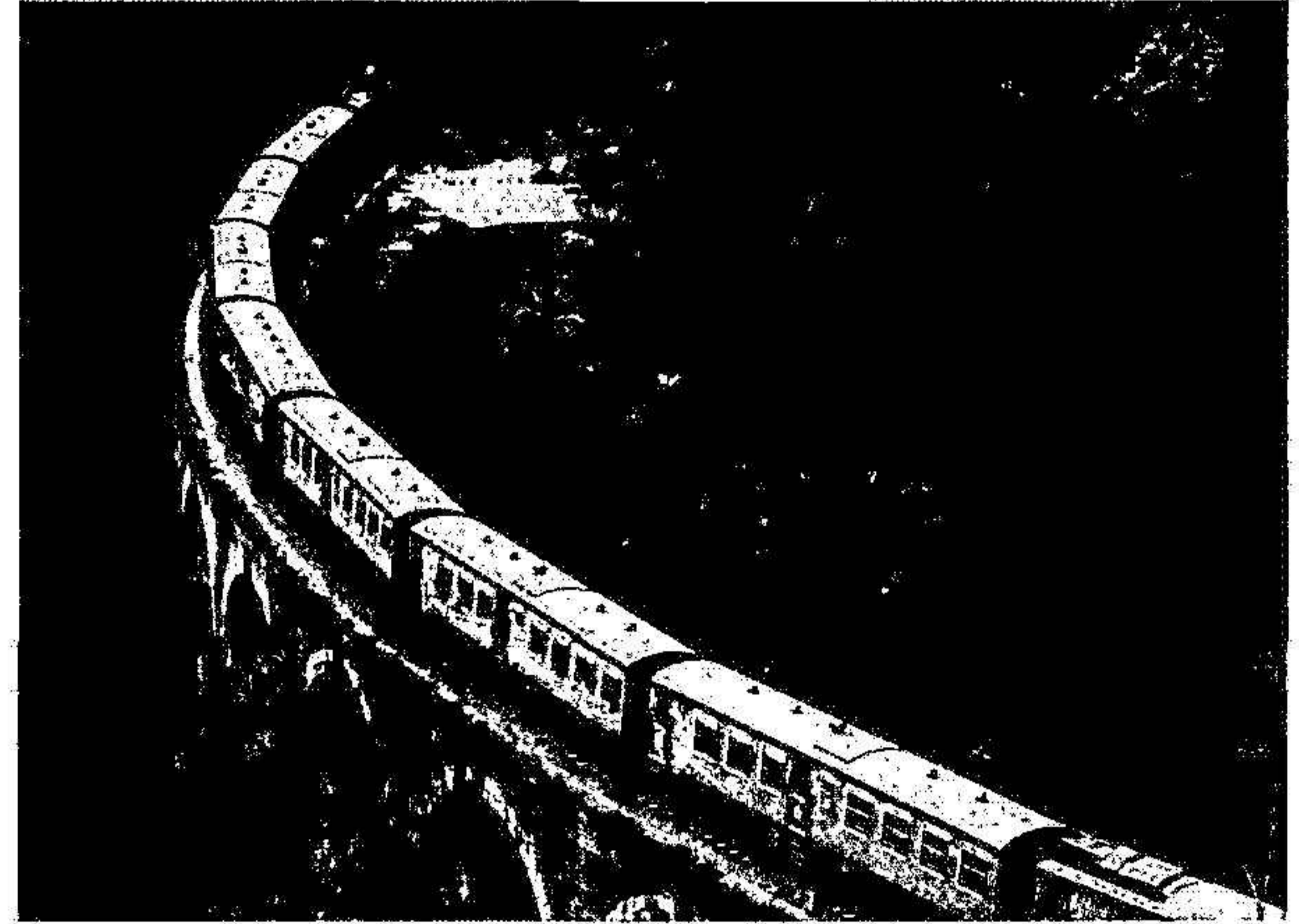
Tillsammans med våra dotterbolag följer vi hela tiden marknadens utveckling noga för att identifiera trender inom våra olika segment och styra resurser och utbud rätt.

Vår flexibla affärsmodell gynnar oss i ekonomiskt osäkra tider eftersom vi inte sitter med fasta tillgångar i form av anläggningar eller flygkapacitet. Möjligheten att ställa om utbudet för både privatresenärer, företagsevenemang och andra events gör att vi snabbt kan anpassa oss till rådande läge och efterfrågan.

Fokus framåt

Med två starka år i ryggen är vi väl rustade att fortsätta utveckla bolaget med lönsam tillväxt i fokus.

Utöver den organiska tillväxten jobbar vi intensivt med att utvärdera potentiella uppköpskandidater som kan komplettera portföljen av bolag vilka delar vår passion att ständigt utmana, vara kreativa med omsorg och perfektion i varje detalj.



Vår kompetens och "know how" är vår viktigaste tillgång. Vi kommer att fokusera på kompetensöverföring i bolaget så att vi kan fortsätta att vara bäst på att förverkliga våra kunders upplevelsedrömmar.

Strategi

Unlimited Travel Group är väl positionerat inom premiumsegmentet där produkterna generellt är mer komplexa och kräver vårt unika knowhow i kombination med att högre grad av personlig service efterfrågas. Målgruppen är köpstark och mindre känslig för konjunktursvängningar. Sammantaget har vi en diversifierad affärsmodell och ett heltäckande erbjudande till både privat- och företagsresenärer.

I ett segment där personlig service är avgörande är våra medarbetare vår viktigaste tillgång och jag vill rikta ett stort tack till alla som gjort det här rekordåret möjligt.

Inför 2024 står vi på stadiga ben där vår starka position inom både B2B och B2C möjliggör för oss att förverkliga vår målbild om att vara branschens mest attraktiva företagsgrupp att ingå, arbeta och investera i!

CHARLOTTE BLUM

CEO

HÅLLBARHET

ATT RESA MED OMTANKE

I STORT OCH SMÅTT

Vi har förmånen att besöka och visa upp många fantastiska platser och det är vårt ansvar att bidra till en mer hållbar turism. Våra bolags verksamheter ser olika ut och alla arbetar med hållbarhet utifrån sina förutsättningar. Gemensamt strävar vi efter att skapa positiva effekter både ekonomiskt och socialt, samtidigt som vi arbetar aktivt för att minska vår miljöpåverkan.

Klimatinvestering

Klimatinvesteringar är ett av flera viktiga verktyg för att bidra till den globala klimatomställningen. Genom att investera i klimatpositiva projekt är vi med och påskyndar utfasningen av fossila bränslen.

Till exempel har Världens Resor klimatinvesterat 250 tkr under 2023. Pengar som investerats i Siam Solar, ett solcellsprojekt i Thailand som bidrar till landets övergång till förnybar energi. Man har också investerat i Rimba Raya Biodiversity Reserve vilket är ett projekt som syftar till att bevara Borneos rika biologiska mångfald.

Ett annat exempel är Ski Unlimited som klimatinvesterar i solpanelsprojekt i Indien som under 2023 sparar 270 ton koldioxid.



Flera bolag underlättar för sina kunder att göra mer medvetna val genom att på sina hemsidor lyfta fram samarbetspartners och destinationer som arbetar extra aktivt med hållbarhet.

Social hållbarhet

I av 10 jobb i världen är idag inom turistsektorn, genom att stötta lokala aktörer och ställa krav på våra leverantörer gällande arbetsförhållanden och minimilöner kan vi vara med och påverka flera av FNs globala mål för hållbar utveckling.

Vi bidrar också via våra dotterbolag ekonomiskt i olika hållbarhetsprojekt som främjar lokal utveckling och engagerar oss i relevanta lokala organisationer. Exempel på detta är Reseindustrins Barnfond som arbetar för alla barns rätt till skolgång samt sjuk- och hälsovård.

VÅRA BOLAG

PASSIONERADE SPECIALISTER

Ett äventyr. En längtan. En dröm.

Att resa är en upplevelse. Att skapa resan är ett hantverk. Unlimited Travel Group består av rese- och eventbranschens skickligaste hantverkare och specialister. Tillsammans öppnar vi dörrarna och gör världen tillgänglig för våra kunder.

Vi sätter våra kunders upplevelse främst. Är övertygade om att det personliga mötet och servicen skapar de bästa förutsättningarna när vi utvecklar resor och möten som skapar oförglömliga minnen.

Vi är...

... **PASSIONERADE specialister**

... **och NYTÄNKANDE entreprenörer**

... **med OMTANKE i stort och smått**

GRUPPRESOR

Bekväma resor för aktiva

Go Active Travel har Sveriges bredaste utbud av aktiva resor och erbjuder vandringsresor, cykelresor, träningsresor och yogaresor. I utbudet finns dessutom temaresor där man djupdyker i ett specialämne. Varje resa görs i liten grupp under ledning av erfarna färdledare och coacher.

Go Active Travel klimatinvesterar i projekt för hållbar utveckling, tar tåget där så är möjligt, väljer lokala leverantörer och stöttar reseindustrins barnfond.



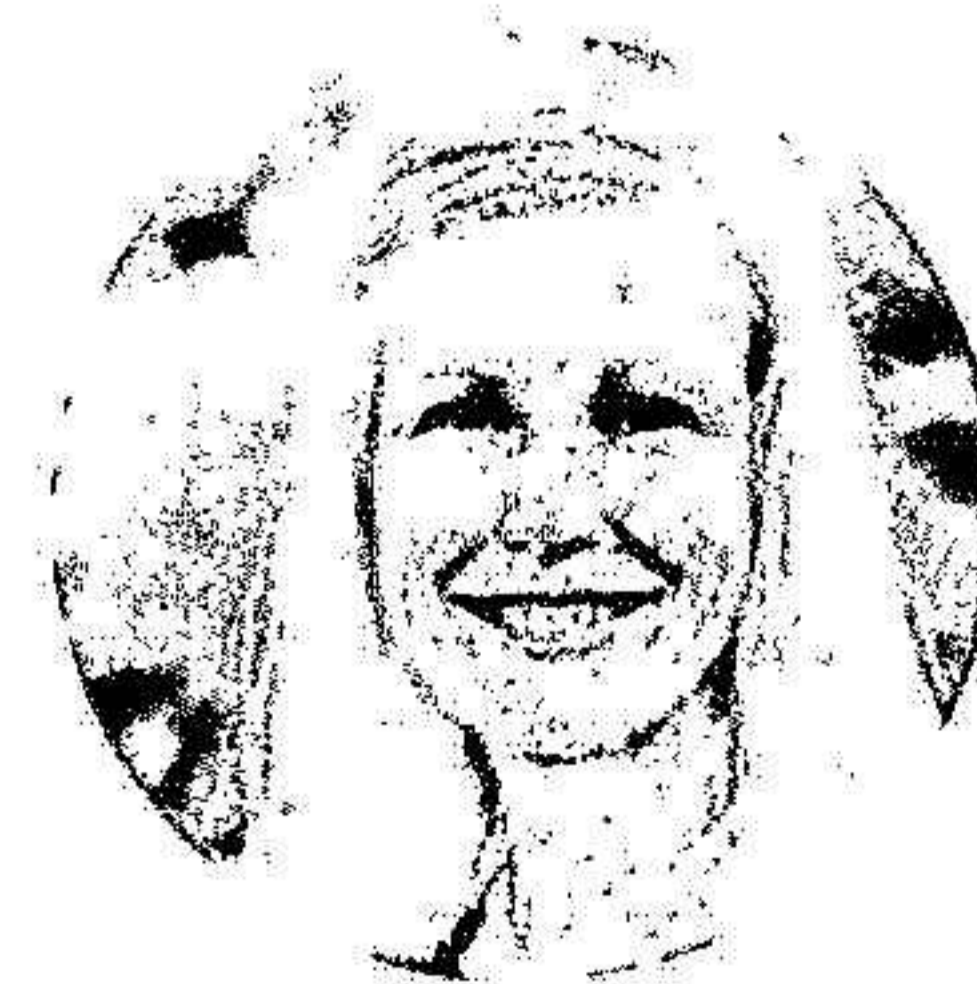
Verksamhetschef Guido Bowden



Sveriges polarspecialist

PolarQuest är Sveriges polarspecialist och arrangerar resor med små expeditionsfartyg till världens mest avlägsna och spektakulära platser - Arktis och Antarktis. Alla resor bygger på små grupper, nära möten med vilda djur och dramatisk natur. Varje expedition är unik och målet är att varje resenär ska få uppleva sitt livs resa.

PolarQuest arbetar aktivt med hållbarhetsfrågor och strävar efter att göra så små avtryck som möjligt.



VD Marie Lannborn Barker



GRUPPRESOR

Nyfikenhet, lust och kunskap

Världens Resor skapar spännande rundresor till jordens alla hörn. Resorna har ett fåtal avgångar per år vilket gör varje resa till en unik upplevelse och tar resenären långt bortom de vanliga turistvägarna.

Små grupper, få avgångar och val av samarbetspartners är en del av Världens Resors hållbarhetsarbete. Att ersätta flygresor med tåg, är en annan del av arbetet. Världens Resor bidrar även ekonomiskt till klimatpositiva projekt som skogsbevarande och utveckling av förnyelsebar energi.



VD Joacim Ericson
Världens Resor



Omtanke i stort och smått

Specialresor erbjuder gruppresor till både företag, föreningar och privatpersoner. Bolaget har ett brett utbud av resor med olika teman så som mat och dryck, konst och vandring. Man producerar också möten och företagsevent.

Specialresor arbetar aktivt för att bidra till en positiv och hållbar utveckling på de resmål man besöker. Det kan handla om att i så stor utsträckning som möjligt välja privatägda hotell, lokala restauranger med lokala råvaror samt ansvarstagande lokala företag, entreprenörer och eventbolag. Allt för att bidra till den lokala ekonomin och miljön på plats.



VD Jonas Bodin

Specialresor 

SKRÄDDARSYTT

Lyx kan köpas för pengar, men ett minne för livet är obetalbart

Travel Beyond skräddarsyr exklusiva och unika researrangemang över hela världen. De vänder sig till kunder med höga krav på kvalitet. Bolagets kunskap och erfarenhet är bransch-unik och gör att de kan erbjuda upplevelser du inte visste fanns. Under 2023 utsågs Travel Beyond till en av de första resebyråerna i världen att få ett särskilt erkännande "endorsed" av prestigefyllda Forbes Travel Guide.



VD Helena Andrén



TRAVEL
BEYOND



Expert på Karibien och andra tropiska pärlor

Med kunskap, specialitet och personlig kontakta skräddarsyr Västindienspecialisten resor till Karibien och andra tropiska pärlor som Mauritius, Maldiverna och Seychellerna. Bolaget erbjuder även kryssningar.

Västindienspecialisten bidrar ekonomisk till klimatpositiva projekt och väljer leverantörer med omsorg. Man stöttar också reseindustrins barnfond.



VD Franciska Hollström



Västindien

KONFERENSRESOR

Möten som känns

Ski Unlimited skräddarsyr unika, kundanpassade konferens- och företagsresor till några av världens finaste platser med aktivitet, uteliv och upplevelser i fokus.

Ski Unlimited klimatinvesterar för guider och kontorsanställda. Bolaget hjälper också sina kunder att klimatinvestera och göra mer hållbara val. Ski Unlimited stödjer också POW Sverige (Protect Our Winters), en lobbygrupp som kämpar för att lyfta miljöfrågan bland skidåkare och för att påverka branschen i rätt riktning.



VD Frida Winqvist



Ski Unlimited



AFFÄRSRESOR

Affärsresebyrån som gör världen tillgänglig

JB Travel erbjuder affärsresnärer med komplexa resebehov kunnig och personlig service. Bolaget skapar också möten, event och konferensresor.

Bolaget jobbar aktivt med att rekommendera tåg framför flyg när det är möjligt. Man uppmuntrar också resande genom Eurobonus eftersom det betyder att resan görs på biobränsle.



VD Jonas Bodin

JBtravel

EVENT

Den lilla stora byrån

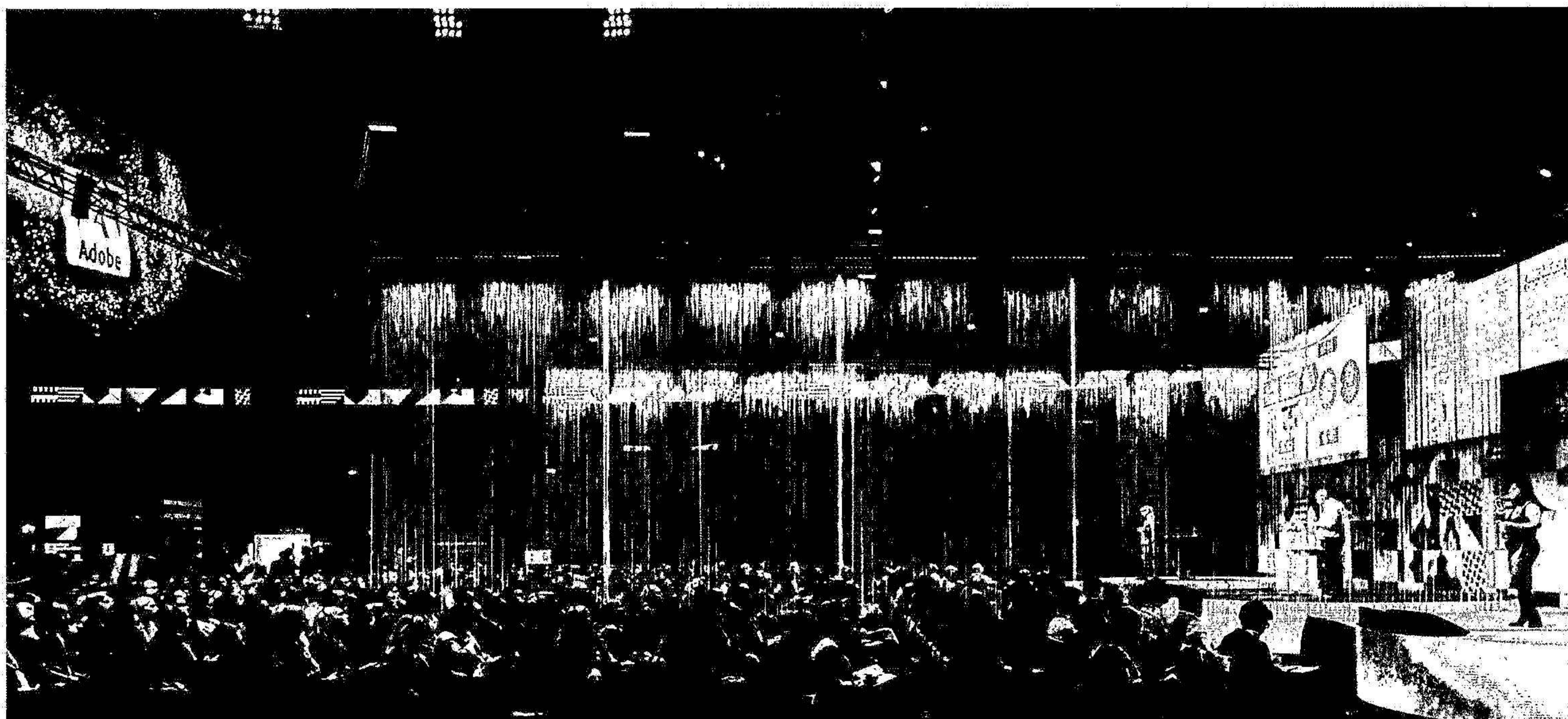
Creative Meetings hjälper företag att kommunicera genom skräddarsydda möten och event. Genom att kombinera hög kreativ nivå med stor förståelse för kommunikation har bolaget gjort över 5000 framgångsrika möten och event sedan starten 1999.

Oavsett typ av evenemang vill Creative Meetings inspirera till hållbara val och prioriterar inslag med lågt klimatavtryck. Bolaget arbetar utifrån en checklista framtagen för att skapa hållbara evenemang med utgångspunkt i social, ekonomisk och miljömässig hållbarhet och uppmanar sina kunder att välja tåget framför flyget om möjligt, vid flygresor presenteras alltid flygpriset inklusive klimatfinansiering. Man samarbetar också med Ronald McDonald Barnfond och skänker en summa efter varje avslutat event.



VD Lotta Karlsvärd

creative



UNLIMITED TRAVEL GROUPS

VERKSAMHET OCH AFFÄRSMODELL

Unlimited är en plattform där vi samlar Sveriges främsta bolag inom skräddarsydda och unika resor och events.

Vår verksamhet består i att förvärva, äga och utveckla små och medelstora bolag, där varje enhet har en tydlig specialisering, kunskap och positionering. Genom att arbeta tillsammans säkrar vi skalfördelar, lär av varandra, bygger specialistkompetenser och genomför gemensamma satsningar.

Moderbolaget stöttar bolagen inom områden såsom ekonomi, administration, digital utveckling, affärsutveckling, organisation, ledarskap, utbildning, juridik, HR och IT samt gemensamma affärsmöjligheter. Långsiktighet, etik och hög kvalitet i alla led genomsyrar arbetet.

Vår diversifierade modell gör att vi minskar vår exponering mot enskilda marknadssvängningar och risker. Vår omsättning utgörs ungefär av 55 % B2C och 45 % B2B.



B2C

Skräddarsytt

Skräddarsydda resor som anpassas efter kundens specifika behov och intresse.

Gruppresor

Gruppresor med färdiga program. Dessa resor varierar beroende på inriktning och bolag. Kunderna erbjuds allt ifrån arktiska expeditioner, träningsresor eller längre rundresor till världens alla hörn.



B2B

Event

Möten och event som skapas, projektleds och genomförs där våra kunder vill möta sin målgrupp, fysiskt såväl som digitalt.

Konferensresor

Unika, kundanpassade konferens- och företagsresor.

Affärsresor

Affärsresor med utgångspunkt i våra kunders behov och policy. Det kan innebära allt ifrån att eliminera onödiga kostnader och processer till en ökad servicenivå och större valfrihet runt

Marknaden

Efterfrågan på resor har historiskt haft en stabil tillväxt och marknaden spås fortsätta växa med 5,8 % per år globalt. Unlimited Travel Group är väl positionerat inom premiumsegmentet där produkterna generellt är av högre komplexitet och specialiseringsnivå i kombination med en högre grad av personlig service. Målgruppen här är mer kapitalstark och mindre känslig för konjunktursvängningar.

Trots att de makroekonomiska trenderna egentligen talar emot oss med stigande räntor, inflation, svag svensk valuta och därmed en mer ansträngd hushållsekonomi så fortsätter svenska hushåll att investera i resor och upplevelser. För 2024 spår FN:s turismbarometer att det globala resandet fullt ut är tillbaka på nivåer före pandemin igen.

Konkurrenter

Unlimited Travel Group är Sveriges enda börsnoterade rese- och eventarrangör. Det finns ett fåtal andra bolag som precis som vi samlar nischade rese- och eventbolag.

Konkurrensen bland specialresearrangörer präglas av differentiering och personlig service. För att kunna erbjuda högkvalitativa, unika och personligt anpassade reseupplevelser arbetar våra bolag ständigt med att säkerställa att vi har branschens bästa kompetens. Både genom att utveckla befintlig personal och attrahera nya medarbetare.

På event- och företagssidan har mycket konsolidering skett de senaste åren och våra bolag inom B2B sticker ut genom sin möjlighet att kunna erbjuda en grad av kund Anpassning och personlig service som större bolag har svårt att erbjuda.

Gemensamt för alla våra dotterbolag är medarbetarnas unika kompetens och knowhow inom respektive nisch.



UNLIMITED TRAVEL GROUPS STRATEGI

STABILITET

LÖNSAMHET

TILLVÄXT

“Vi blickar framåt med ett tydlig fokus på att leverera stabil och lönsam tillväxt och optimera det långsiktiga värdeskapandet för samtliga nyckelintressenter.”

Stabilitet

De senaste åren visar att vi har en stark affär. Vår diversifierade modell och möjlighet att snabbt anpassa oss till marknadens svängningar gör att vi står stabilt även när det råder osäkerhet i omvärlden.

Vårt utbud av högkvalitativa, unika och personliga rese- och eventupplevelser kräver branschens mest kompetenta medarbetare. Vi fortsätter att fokusera på kunskapsöverföring och kompetensförsörjning och säkrar därmed en stabil grund för framtiden.

Lönsamhet

För att ytterligare stärka vår lönsamhet fortsätter vi att fokusera på att hitta möjligheter till kostnadseffektiviseringar genom synergier mellan bolagen. Genom att samordna resurser kring övergripande funktioner som ekonomi, HR, IT, juridik och marknadsföring kan dotterbolagen koncentrera sig på att utveckla sin kärnverksamhet med målet att vara marknadsledande i sin nisch.

Tillväxt

Vårt fokus på tillväxt är fortsatt tydligt. Vi arbetar systematiskt och aktivt med både organisk tillväxt och potentiella förvärv som kan komplettera och stärka vårt befintliga erbjudande.

Vi arbetar för att ytterligare stärka våra varumärken, både i de enskilda bolagen och för Unlimited Travel Group som kvalitetsstämpel. Med starka och unika varumärken attraherar vi fler potentiella förvärv och bibehåller vår unika position.

Hållbarhet

Vi har förmånen att besöka och visa upp många fantastiska platser och det är vårt ansvar att bidra till en mer hållbar turism. Våra bolags verksamheter ser olika ut och alla arbetar med hållbarhet utifrån sina förutsättningar. Gemensamt strävar vi efter att skapa positiva effekter både ekonomiskt och socialt, samtidigt som vi arbetar aktivt för att minska vår miljöpåverkan.



UNLIMITED TRAVEL GROUPS STYRELSE

CHRISTIAN CLEMENS
ORDFÖRANDE SEDAN 2022



” Christian har en lång och gedigen erfarenhet från resebranschen bland annat som VD för Trivselresor och VD för Norden och Central-Europa inom TUI-gruppen, då noterat på Londonbörsen.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande Svenskt flyg

Aktieinnehav (direkt och indirekt): 26 873

FRIDA LÖNNQVIST
LEDAMOT SEDAN 2021



” Frida har en gedigen erfarenhet inom Private equity, investeringar i tillväxtbolag och CFO-erfarenhet inom e-handel.

Övriga styrelseuppdrag: Inga övriga styrelseuppdrag

Aktieinnehav (direkt och indirekt): 5000

BJÖRNE SANDSTRÖM
LEDAMOT SEDAN 2019

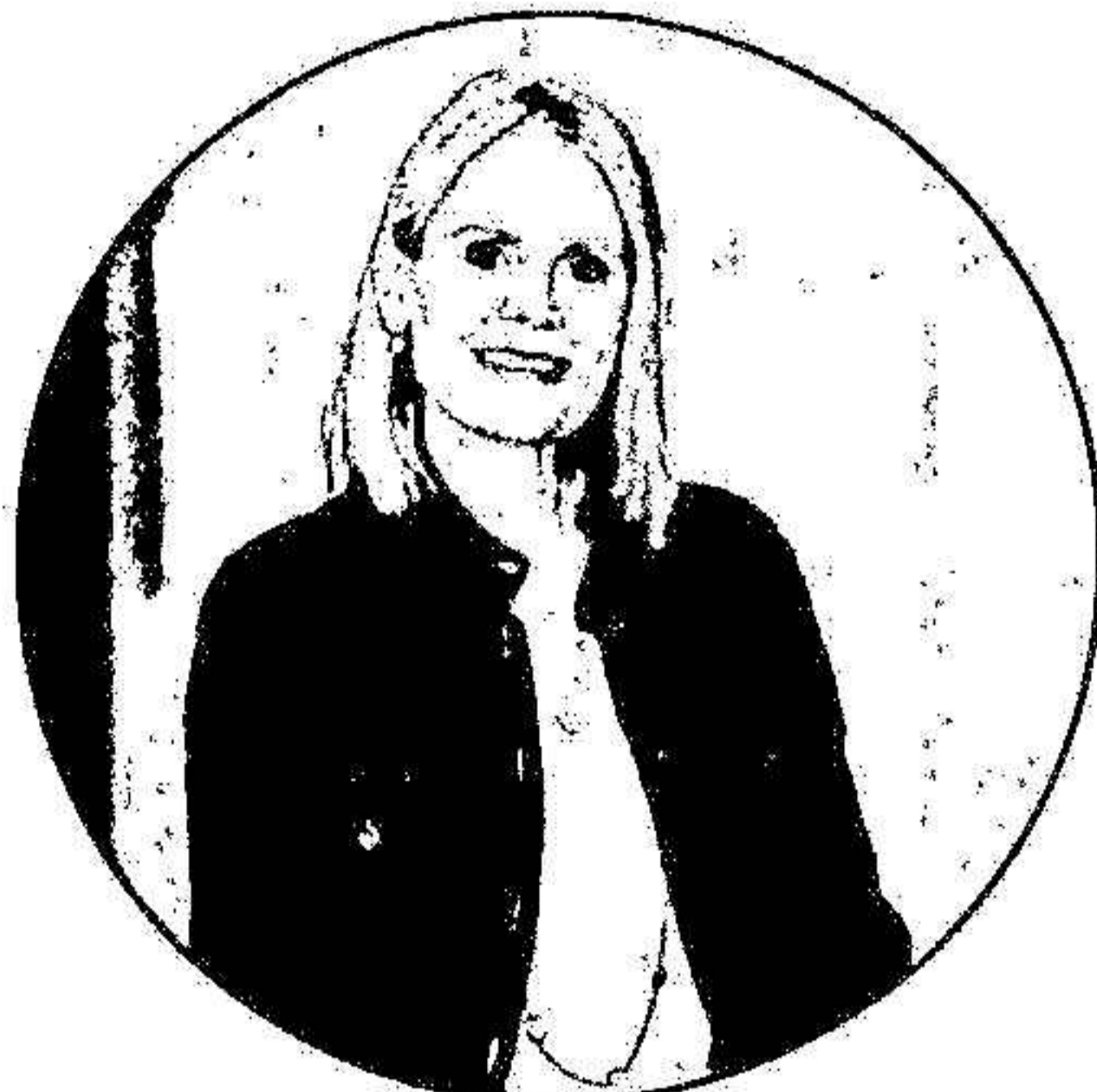


” Björne har lång och gedigen erfarenhet av affärsutveckling och ledarskap inom resebranschen framförallt från Thomas Cook.

Övriga styrelseuppdrag: Svenska Turistbuss-företagen, Unifire AB.

Aktieinnehav (direkt och indirekt): 3390

ANNA ELAM
LEDAMOT SEDAN 2008

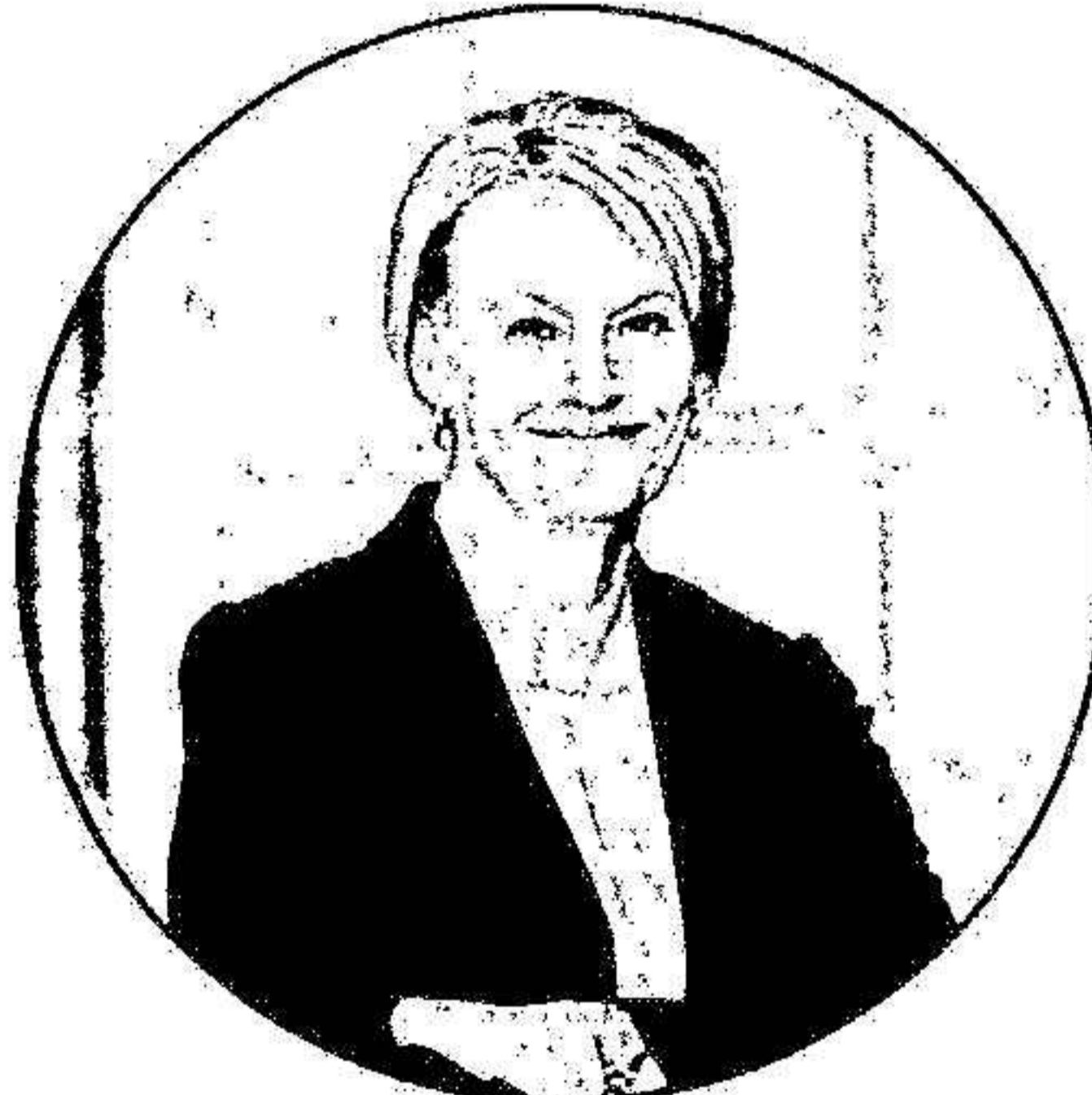


” Anna har mångårig erfarenhet av event- och resebranschen samt lång bakgrund inom marknadsföring och investeringar.

Övriga styrelseuppdrag: Cadre Invest, Eastate, Rytü Invest, East Capital Holding, Laulasmaa Invest, LaSpa Group, Agro-Region, Telegram Music, Skargaarden

Aktieinnehav (via familjens bolag Eastate): 1 711 093

LOTTA KRONSTAM
LEDAMOT SEDAN 2022



” Lotta är en driven och engagerad entreprenör och researrangör byggt eget bolag och skräddarsytt resor som överträffat kundernas förväntningar – både vad gäller personligt engagemang och extra service.

Övriga styrelseuppdrag: Inga övriga styrelseuppdrag

Aktieinnehav (direkt och indirekt): 5 444

REGINA SIPOS
LEDAMOT SEDAN 2021



” Regina Sipos har en gedigen bakgrund som styrelseordförande och styrelseledamot i flera större och nystartade bolag, där hon har styrt förändringsarbete mot tillväxt och framgång.

Övriga styrelseuppdrag: Peafowl Plasmonics, Mindmore, Re:Ocean, Bower, Knodd Vård, Invoicery Group Ab (publ), Campus Manilla Utbildning AB, Diverse executive boards, Skeppsholmen företagsutveckling

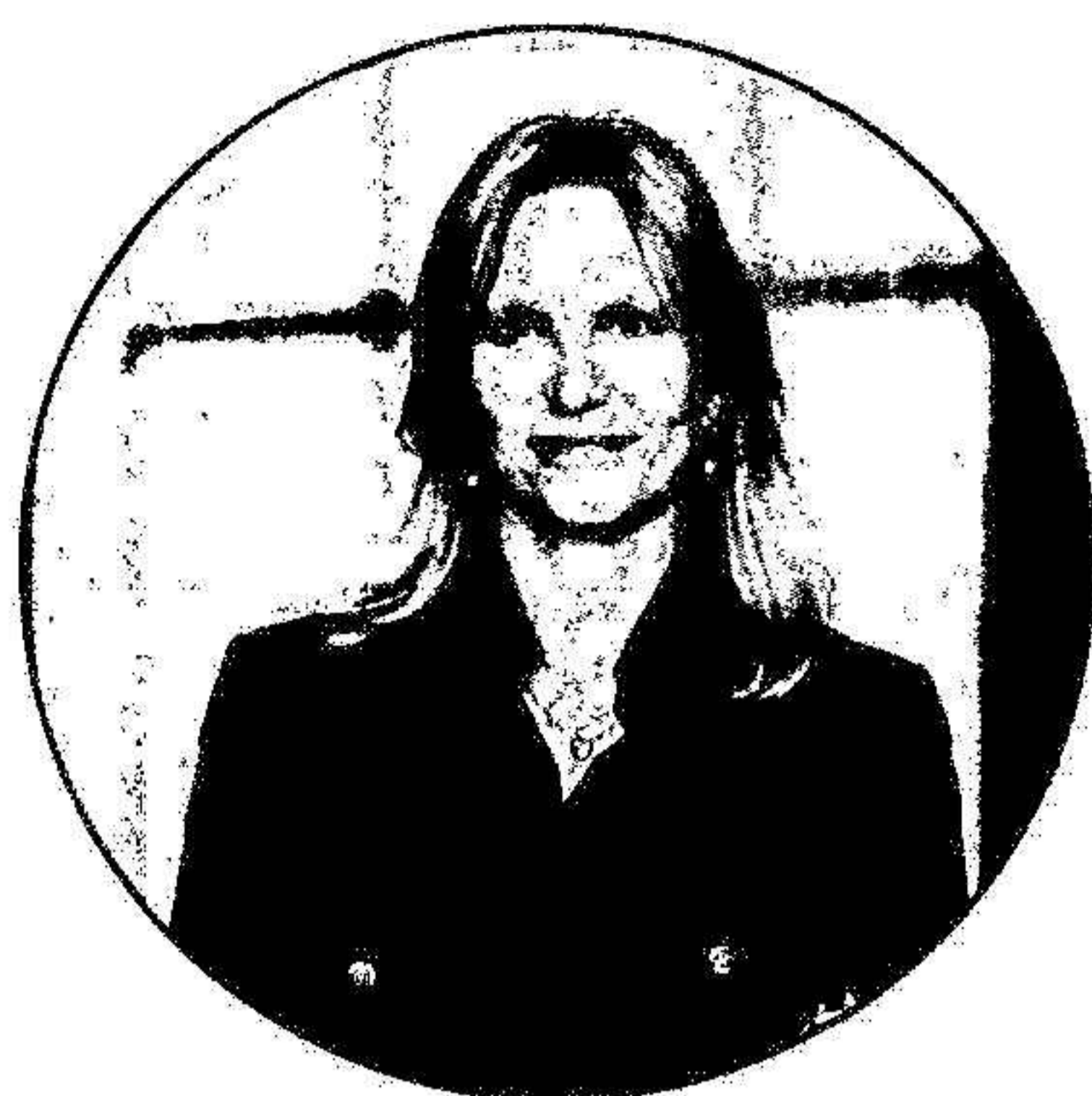
Aktieinnehav (direkt och indirekt): 500

Aktieinnehav per 2023-12-31

Unlimited Travel Group UTG AB (publ) Org nr 556337-3835

Assently: 2d501ec597462629ddb84f8b7ce96abb44cf8baa0f112c7f2cd5e1fa07c6d9d440a078dd31f536ae7638c6df7c193e541e34af873f8993094c55b9444c8eeb

UNLIMITED TRAVEL GROUP LEDNING



CHARLOTTE BLUM, CEO

Charlotte Blum tillträdde som CEO i december 2022. Charlotte har lång erfarenhet från ledande befattningar inom hotell- och resebranschen såsom Diplomat Hotels, Rezidor och TUI. Hon har också varit verksam som senior rådgivare och i styrelser som ledamot och ordförande.

Aktuellt styrelseuppdrag: SRF, ledamot
Aktieinnehav: 0



JOHANNA HANSKI, CFO

Johanna Hanski började som CFO i november 2023. Johanna har en lång och gedigen erfarenhet inom ekonomi och finans på koncernledningsnivå inom en rad olika branscher, varav de senaste åren som CFO på Stockholm Meeting Selection.

Aktieinnehav: 0



JONAS BODIN, COO

Jonas Bodin tillträdde som COO 2023. Jonas har lång erfarenhet som entreprenör inom mötes- och eventindustrin och har varit verksam inom flera dotterbolag i koncernen sedan 2017.

Aktieinnehav: 80

REVISOR

Jonas Forsberg, Auktoriserad revisor
Finnhammars Revisionsbyrå Aktieföretag
Vald 2014-04-28

Aktieinnehav per 2023-12-31

FINANSIELLA RAPPORTER

UNLIMITED TRAVEL GROUPS

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Unlimited Travel Group UTG AB (publ.), organisationsnummer 556337-3835, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 1 januari – 31 december 2023.

Upplysningarna nedan gäller, om inget annat anges, koncernen som förkortas Unlimited.

Allmänt om verksamheten

Unlimited skall bedriva resebyråverksamhet, anordna researrangemang, företagsevent och därmed förenlig verksamhet. Bolagets säte är Stockholm.

Affärsverksamheten bedrivs huvudsakligen genom dotterbolag. Vid räkenskapsårets utgång var dessa följande:

BOLAG	ANDEL
Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB	99%
JB Travel AB	100%
PolarQuest AB	100%
Polar Quest Expeditions AB	100%
Ski Unlimited AB	100%
Specialresor Unlimited AB	100%
Travel Beyond i Stockholm AB	71%
UTG Förvaltning AB	100%
Världens Resor AB	75%
Västindianspecialisten Unlimited AB	100%
Go Active Travel AB	100%

Resultat

Omsättningen uppgick till 733,9 mkr (697,8 mkr januari–december 2022). Bruttomarginalen uppgick till 20,8 (21,5) procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 19,3 (28,5) mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 19,2 (26,9) mkr.

Årets resultat uppgick till 16,4 (24,1) mkr. Resultat per aktie uppgick till 1,11 (1,72) kr.

Finansiell ställning och likviditet

Den 31 december 2023 uppgick koncernens likvida medel till 22,0 (21,1) mkr. Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 35,2 (22,9) mkr, vilket motsvarar 3,01 (1,95) kr per aktie.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

RESULTAT OCH STÄLLNING (tkr)

KONCERNEN	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	733 880	697 846	200 124	150 746	693 604
EBITA (röresleresultat före ev nedskrivning av goodwill)	19 324	28 518	-10 893	-34 507	12 268
Resultat efter finansiella poster	19 227	26 866	-13 324	-42 941	11 306
Balansomslutning	372 196	373 613	334 863	258 574	348 393
Soliditet	11,0%	7,9%	3,2%	Neg	11,9%

MODERBOLAGET	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	9 362	5 230	4 957	4 034	5 893
Resultat efter finansiella poster	14 815	-7 893	-23 451	-35 670	-4 783
Balansomslutning	131 712	129 747	120 062	103 418	130 760
Soliditet	40,4%	23,3%	27,9%	21,7%	36,9%

Viktiga händelser under räkenskapsåret

Nytt omsättningsrekord, 734 mkr.

Resultatmässigt tappar vi mot 2022 som var ett exceptionellt bra år med många framflyttade resor och event efter pandemin.

Årets bruttomarginal och resultat har påverkats negativt p.g.a att PolarQuest i juli beslutade att ställa in säsongen på Grönland med anledning av tekniska problem med fartyget M/S Balto. Det gav en engångseffekt på bruttomarginalen med - 2,6 mkr för 2023.

Den svaga svenska kronan har påverkat bruttomarginalen jämfört med 2022 med ca 7 mkr. Kalkylerna för resor framöver har anpassats till valutakursen under senare delar av 2023 och företagen arbetar även mer och mer med valutasäkringar för att skydda sig mot valutaeffekter.

Jonas Bodin tillträdde i början av året sin roll som COO för bolaget. Tjänsten var helt nyinrättad i syfte att bättre rusta koncernens strategiska arbete och interna support för kommande satsningar och expansion. Jonas har under 2023 bl.a. konsoliderat biljetthanteringen/ IATA-lösningen för flertalet bolag till att skötas via JB Travel AB. Det möjliggör besparingar och bättre avtal för koncernen. Ytterligare ett projekt Jonas slutfört under året är implementering av nya koncerngemensamma rutiner för hanteringen av resegarantier.

Travel Beyond var en av de första resebyråerna i världen som förespråkas av prestigefulla Forbes Travelguide och uppmärksammas för deras hängivna arbete att ge förstklassig service. Forbes sätter stort värde på samarbetet med Travel Beyond som en oberoende partner och återförsäljare av de hotell som har fått Forbes Travel guides stjärnbetyg.

I november 2023 signerades ett överlåtelseavtal att förvärva 70% av aktierna i Sydamerikaexperten i januari 2024.

Johanna Hanski efterträdde Susanne Finér som CFO i november 2023.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Vi kan konstatera att även 2024 inletts med ett rekordhøgt bokningsläge. Företag och privatpersoner fortsätter att lägga pengar på resor och event.

I januari 2024 genomfördes förvärvet av 70% av aktierna i Sydamerikaexperten AB.

Madeleine Norum utsågs till ny VD för Specialresor i februari och tillträdde sin tjänst i mars.

I februari 2024 förvärvades ytterligare 20 aktier i Travel Beyond i Stockholm AB, Unlimited Travel Group äger därmed 73% av bolaget.

Fortsatt osäkert världsläge med höjda räntor, el, drivmedel och matvarupriser riskerar att påverka köpkraften hos våra kunder samt priserna hos våra leverantörer.

Styrelsen beslutade den 19 mars 2024 att ändra utdelningspolicyn till en uppdaterad mer flexibel utdelningspolicy. Målsättningen är att 40-60 procent av årets resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna. Den av styrelsen faktiskt föreslagna utdelningsnivån ska årligen anpassas med hänsyn till bolagets strategi, finansiella ställning, risknivå samt förvärv och investeringsbehov.

Utsikter 2024

Per 29 februari 2024 är bokningsläget för innevarande år 20% högre än samma datum förra året.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet heltidsanställda (FTE) till 103 personer (91 personer 31 december 2022).

Styrelse

Styrelsen består, 2023-12-31, av sex ordinarie ledamöter, Christian Clemens (styrelseordförande), Anna Elam, Björne Sandström, Lotta Kronstam, Frida Lönnqvist och Regina Sipos. CEO och CFO deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande.

Styrelsens arbete regleras av en arbetsordning. Arbetsordningen och den särskilda VD-instruktionen anger arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktör. Arbetsordningen innehåller också en förteckning av de ärenden som skall behandlas på styrelsesammanträden. I instruktionen till verkställande direktören anges dennes uppgifter och befogenheter.

Under räkenskapsåret har styrelsen haft 14 (15) styrelsemöten. Vid dessa tillfällen har styrelsen bland annat behandlat ämnen som strategi, ekonomisk rapportering, förvärv, marknadsutveckling, verksamhetsmål samt uppföljning av dessa.

Årsstämma 2024

Unlimiteds årsstämma hålls 2024-05-23.

Valberedning

Årsstämman 2023 beslutade att ledamöterna i Unlimiteds valberedning inför årsstämman 2024 skulle utgöras av de fem till rösteantalet största aktieägarna i Unlimited. Aktieägandet i Unlimited baseras på ägandet per den sista bankdagen i september 2023. Valberedningen består av Anna Elam, Staffan Lund, Michaël Berglund, Björn Wolrath och Gunnar Lind.

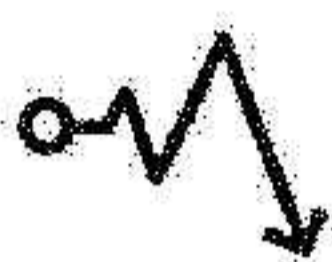
Ägarförhållanden

AKTIEÄGARE	AKTIEINNEHAV (DIREKT OCH INDREKT)	ANDEL %
Estate AB	1 711 093	14,6%
Staffan Lund med bolag	1 279 940	10,9%
Michaël Berglund med bolag	957 648	8,2%
Västsvenska Systembyggen AB	900 000	7,7%
Björn Gustaf Wolrath	547 113	4,7%
Avanza Pension	494 076	4,2%
Nordnet pensionsförsäkring AB	456 215	3,9%
Gunnar Lind	444 972	3,8%
Marin Gorne	307 442	2,6%
Erik Wernevi	298 788	2,6%
Övriga aktieägare	4 304 893	36,8%
TOTALT PER 31 DECEMBER 2023	11 702 180	100%

Risker

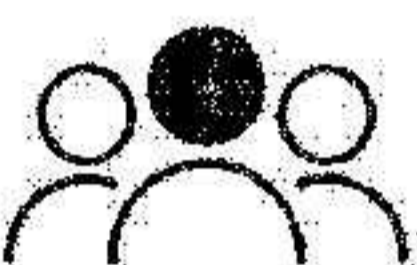
Ett antal faktorer utom Unlimiteds kontroll kan påverka resultat och finansiell ställning. I det följande redovisas ett antal potentiella risker som kan komma att påverka koncernens framtida utveckling och resultat. Faktorerna nedan är inte framställda i prioritetsordning och gör heller inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär inte heller att det inte finns andra risker än nedan nämnda som kan komma att påverka Unlimiteds verksamhet och resultat.

Den senaste pandemin visade på Unlimited Travel Groups förmåga att handla agilt. Som exempel kan nämnas att nya resor producerades, med resor inom Sverige som ett nytt affärsområde. Mötes- och eventdelen utvecklades ut- och inrikes. Digital mötes- och presentationstekniker förfinades och kom i fokus.



Konjunkturen

Resebranschen, och därmed Unlimited, är beroende av målgruppens disponibla inkomster. Tack vare en diversifierad affärsmodell med olika verksamhetsområden och fokus på flera olika kundkategorier påverkar konjunktursvängningarna inte Unlimited i samma utsträckning som andra resebolag.



Nyckelpersoner

Inom Unlimited kan det finnas nyckelpersoner som är viktiga för verksamheten. Om dessa nyckelpersoner lämnar koncernen skulle det, åtminstone kortsiktigt, kunna ha en negativ inverkan på verksamheten.



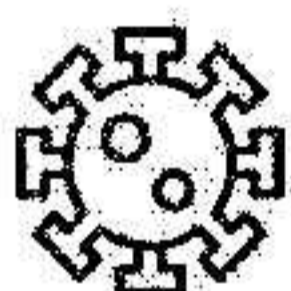
Klimat och natur

Vissa av våra bolag opererar i särskilt känsliga naturområden där vi måste vara alerta för plötsliga myndighetsbegränsningar i vad som är möjligt att besöka.



Förvärv

En del i Unlimiteds strategi bygger på förvärv av rese- och eventarrangörer/-verksamheter. Med denna strategi finns risker för felbedömningar vid förvärvstillfället och/eller påverkan från ej kända externa faktorer. Sådana händelser kan hämma koncernens utvecklingstakt, finansiella ställning och likviditet i det korta perspektivet.



Politisk oro, naturkatastrofer och epidemier/pandemier

Koncernens resor täcker stora delar av världens geografi inklusive samtliga sju kontinenter. Från tid till annan uppstår politiska konflikter, strejker, vulkanutbrott, jordbävningar, översvämningar, epidemier, pandemier och dylika händelser. Sådana händelser riskerar att skapa bortfall av försäljning, oplanerade extraordinära kostnader och försämrade bruttovinster.

Övriga aktörer

Vi är beroende av kortinlösenföretag, IATA, försäkringsbolag och vissa länders restriktioner på resor till några utvalda destinationer. Alla riskminimerar och försöker få "den lilla resebyrån" att ta ansvar för allt. Även nuvarande resegaranti- och paketreselag missgynnar oss som aktörer.

Vissa av våra leverantörer är väsentliga för vår verksamhet. Bland dem de rederier som PolarQuest anlitar för expeditions-kryssningar. Det blev extra tydligt denna säsong då vi fick ställa in den planerade säsongen till Grönland pga tekniska problem med M/S Balto. Vi betalar förskott till rederierna och vi förhandlar i de flesta fall till oss att förskotten skall återbetalas alternativt utnyttjas för alternativa fartyg och eller säsonger vid inställda avgångar. En alltid närvarande risk med förskotten finns om leverantören skulle försättas i konkurs.



Tvister

Unlimited Travel Group är ej part i någon pågående tvist, rättegång eller skiljeförfarande. Det föreligger idag inte några kända förhållanden som skulle kunna påverka koncernens ekonomiska ställning eller resultat i någon väsentlig grad. För beskrivning av finansiella risker hänvisas till not 4.

Avtal

Unlimited är inte beroende av något enskilt avtal för verksamhetens bedrivande.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Unlimiteds försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Finansiella instrument

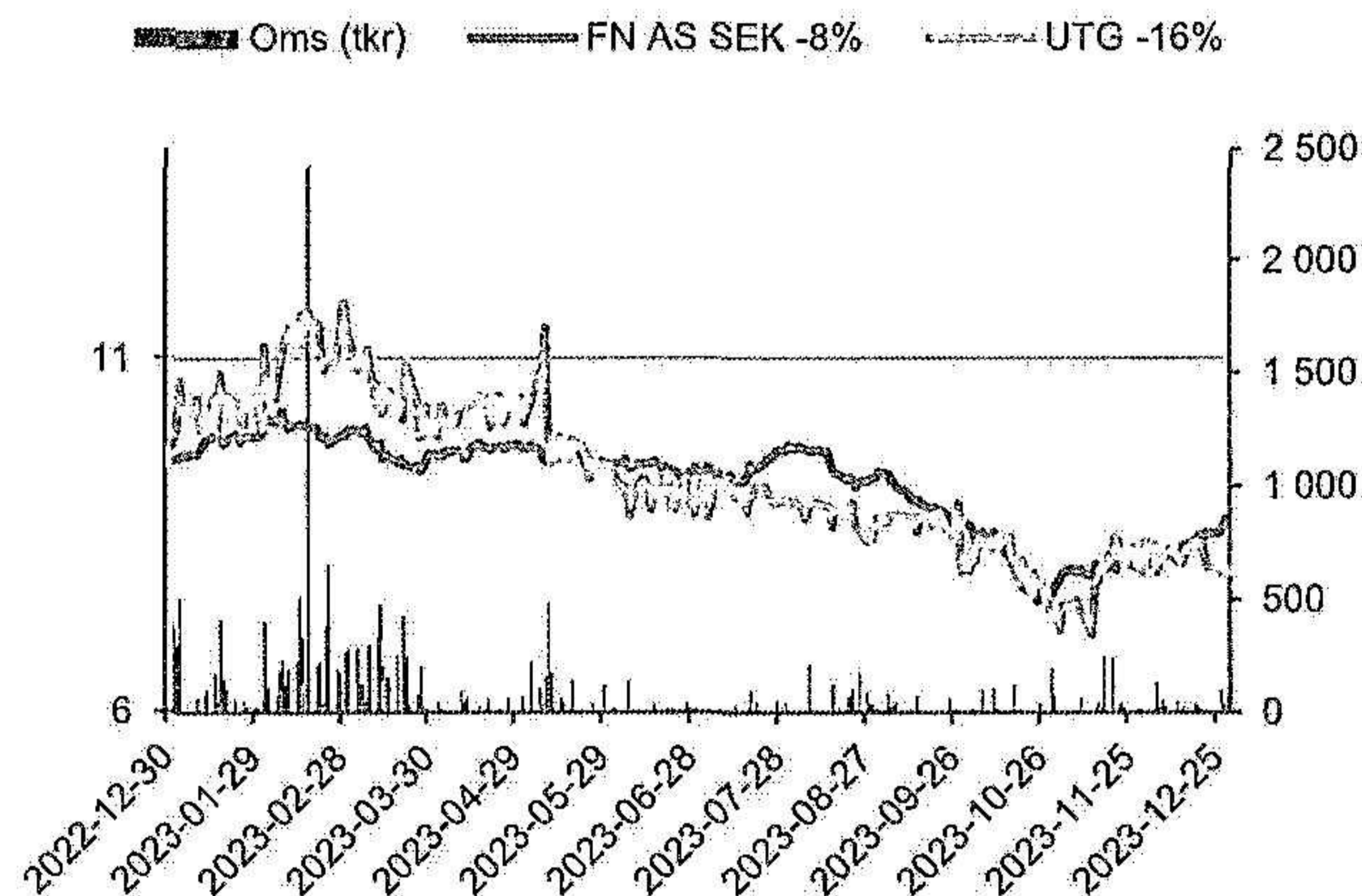
I syfte att säkra kostnader i utländsk valuta använder Unlimited terminskontrakt. Dessa terminskontrakt skall alltid vara kopplade till en specifik resa, alternativt en period av resor.

Notering

Sedan den 15 december 2006 är Unlimiteds aktier upptagna till handel på NASDAQ OMX First North. Aktiens kortnamn är UTG.

Aktien

Under januari–december minskade Unlimiteds aktiekurs med 16 procent. First North All-Share SEK index minskade under motsvarande period med 8 procent.



Unlimited Travel Groups utdelningspolicy lyder enligt följande:

Styrelsens ambition är att ge aktieägarna en utdelning över tid som uppgår till 40-60% procent av koncernens resultat per aktie. Framtida utdelningar skall ta hänsyn till Unlimited Travel Groups resultat, kassaflöden och likviditet samt kräver att koncernens rörelsekapital är positivt innan överskott delas ut till aktieägarna. Även investeringar i förvärv som är ett steg i koncernens tillväxtstrategi kan påverka nivån på framtida utdelningar. Efter

räkenskapsårets utgång har styrelsen beslutat att ändra utdelningspolicyn, se mer information i not 28.

Förslag till beslut om vinstutdelning

Styrelsen föreslår att en ordinare utdelning lämnas med 4 095 763 kr, vilket motsvarar 35 öre per aktie. Styrelsen föreslår att utbetalning av utdelningen skall ske i omedelbar anslutning till årsstämman.

Vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel 33 974 403 kr disponeras enligt följande:

Överkursfond	56 980 435
Balanserat resultat	-46 002 732
Årets resultat	22 996 700
Summa	33 974 403

Styrelsens förslag till vinstdisposition

- till aktieägarna utdelas	4 095 763
- i ny räkning balanseras	29 878 640
Summa	33 974 403

Yttrande från styrelsen

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Unlimiteds konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen. Företagsledningen planerar inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet så som väsentliga investeringar, försäljningar eller avveckling.

Årsstämma 2024

Årsstämman kommer att hållas torsdagen den 23 maj, klockan 15:00, möjlighet att delta digitalt kommer att finnas. Kallelse har skett i Post- och Inrikes Tidningar, genom pressmeddelande och på bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse har skett har annonserats i Svenska Dagbladet. För mer information och anmälan, se www.utg.se.

Beträffande Unlimiteds resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

RÄKENSKAPER KONCERNEN

RESULTATRÄKNING KONCERNEN (tkr)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning	5	733 880	697 846
Övriga rörelseintäkter	6	3 636	5 065
Kostnad sålda resor	4,7	-581 139	-547 797
Bruttoresultat		156 377	155 114
Övriga externa kostnader	8,9	-35 578	-33 272
Personalkostnader	7	-87 571	-80 641
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	8,14,15	-13 904	-12 683
Rörelseresultat		19 324	28 518
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	12	1 619	177
Finansiella kostnader	8,12,26	-1 716	-1 829
Resultat efter finansiella poster		19 227	26 866
Skatt på årets resultat	10	-2 820	-2 816
ÅRETS RESULTAT		16 407	24 051
Moderbolagets aktieägare		12 981	20 087
Innehav utan bestämmande inflytande		3 426	3 963
Resultat per aktie (kr)			
-före och efter utspädning		1,11	1,72
Genomsnittligt antal aktier			
-före utspädning		11 702 180	11 702 180
-efter utspädning		11 702 180	11 702 180
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT KONCERNEN (tkr)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Årets resultat		16 407	24 051
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet			
Kassaflödessäkring		-785	571
Uppskjuten skatt kassaflödessäkring	10	162	-118
Summa poster som kan överföras till resultatet		-623	453
Årets totalresultat		15 784	24 504
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		12 358	20 541
Innehav utan bestämmande inflytande		3 426	3 963

BALANSRÄKNING KONCERNEN (tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	14	335	0
Goodwill	14	45 061	45 061
Summa immateriella anläggningstillgångar		45 396	45 061
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	15	447	419
Nyttjanderättstillgångar	15	47 942	43 395
Summa materiella anläggningstillgångar		48 389	43 814
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	17,18	7 427	9 122
Summa finansiella anläggningstillgångar		7 427	9 122
Uppskjuten skattefordran	10	3 737	2 725
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		104 949	100 722
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	18		
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror		81	102
Förskott till leverantör		50 838	47 842
Summa varulager m.m.		50 919	47 944
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	19	161 038	165 403
Aktuella skattefordringar		2 357	506
Övriga fordringar		23 400	32 091
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19,20	7 555	5 893
Summa kortfristiga fordringar		194 350	203 893
Likvida medel	21,22	21 978	21 054
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		267 247	272 891
SUMMA TILLGÅNGAR		372 196	373 613

BALANSRÄKNING KONCERNEN (tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	23		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		11 702	11 702
Övrigt tillskjutet kapital		86 154	86 154
Kassaflödesreserv		-170	453
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-62 474	-75 456
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		35 212	22 854
Innehav utan bestämmande inflytande	16	5 773	6 633
SUMMA EGET KAPITAL		40 985	29 487
SKULDER			
Långfristiga skulder och avsättningar			
Leasingskuld	24	33 015	28 293
Uppskjuten skatteskuld	10	0	113
Summa långfristiga skulder		33 015	28 406
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24	0	1 680
Leasingskuld	24	12 254	12 293
Förskott från kund		231 120	233 745
Leverantörsskulder		24 033	18 430
Aktuell skatteskuld		1 990	3 966
Övriga skulder		7 397	9 224
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	21 402	36 382
Summa kortfristiga skulder		298 196	315 720
SUMMA SKULDER		331 211	344 126
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		372 196	373 613

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN (tkr)

KONCERNEN	AKTIE- KAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	KASSA- FLÖDES- RESERV	BALANSERAT RESULTAT INKL PERIODENS RESULTAT	SUMMA EGET KAPITAL	INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE	TOTALT EGET KAPITAL
Utgående balans 31 december 2021	11 702	86 154	0	-94 043	3 813	6 789	10 602
Periodens resultat	-	-	-	20 087	20 087	3 963	24 051
Övrigt totalresultat	-	-	453	-	453	-	453
Summa totalresultat	0	0	453	20 087	20 541	3 963	24 504
Transaktioner med aktieägare							
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-2 476	-2 476
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-1 500	-1 500	-1 643	-3 143
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-1 500	-1 500	-4 119	-5 619
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	0	0	-623	12 981	12 358	3 426	15 783
Transaktioner med aktieägare							
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-4 286	-4 286
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0	-4 286	-4 286
Utgående balans 31 december 2023	11 702	86 154	-170	-62 474	35 212	5 773	40 985

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (tkr)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Resultat efter finansiella poster	26	19 227	26 866
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	14,15	13 904	12 683
Realisationsresultat materiella anläggningstillgångar		0	1 062
Ej betalda räntor		0	226
Orealiserade valutakursförändringar		32	-312
Nyttjad deposition fartyg		294	384
Kassaflöde efter justeringar		33 457	40 909
Betald skatt		-7 846	-4 655
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		25 611	36 254
Minskning (+) ökning (-) av varulager		-2 975	-14 409
Minskning (+) ökning (-) av fordringar		11 610	-22 352
Minskning (-) ökning (+) av kortfristiga skulder		-14 614	31 672
Kassaflöde från den löpande verksamheten		19 632	31 165
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	14	-335	0
Investering i inventarier	15	-173	-360
Förändring långfristiga fordringar	17	1 400	335
Kassaflöde från investeringsverksamheten		892	-25
Finansieringsverksamheten			
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande		0	-556
Utdelning innehav utan bestämmande inflytande	16	-4 286	-2 476
Amortering skuld till kreditinstitut	24	-1 680	-7 240
Amortering leasingskulld	24	-13 634	-13 627
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-19 600	-23 899
Årets kassaflöde		924	7 241
Likvida medel vid periodens ingång	21	21 054	13 813
Likvida medel vid periodens utgång	21	21 978	21 054
Förändring likvida medel		924	7 241

RÄKENSKAPER

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET (tkr)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning		9 362	5 230
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	8,9	-11 363	-9 133
Personalkostnader	7	-8 807	-10 893
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		-16	-20
Rörelseresultat		-10 824	-14 816
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernbolag	11	25 128	7 074
Finansiella intäkter	12,26	1 519	768
Finansiella kostnader	12	-1 008	-919
Resultat efter finansiella poster		14 815	-7 893
Bokslutsdispositioner	13	7 678	1 990
Resultat före skatt		22 493	-5 903
Skatt på årets resultat	10	504	2 662
ÅRETS RESULTAT		22 997	-3 240

Moderbolaget lämnar ingen rapport över övrigt totalresultat då inga belopp finns att redovisa i denna.

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET (tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	15	0	16
Summa materiella anläggningstillgångar		0	16
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	16	110 151	111 971
Summa finansiella anläggningstillgångar		110 151	111 971
Uppskjuten skattefordran		3 166	2 662
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		113 317	114 649
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar		244	244
Fordringar hos koncernbolag		0	817
Övriga fordringar		1 551	628
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	538	571
Summa kortfristiga fordringar		2 333	2 260
Kassa och bank	21,22	16 062	12 838
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		18 395	15 098
SUMMA TILLGÅNGAR		131 712	129 747

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET (tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	23		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		11 702	11 702
Reservfond		7 572	7 572
Summa bundet eget kapital		19 274	19 274
Fritt eget kapital			
Överkursfond		56 980	56 980
Balanserat resultat		-46 003	-42 762
Årets resultat		22 997	-3 240
Summa fritt eget kapital		33 974	10 978
SUMMA EGET KAPITAL		53 248	30 252
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24	0	1 680
Leverantörsskulder		1 062	996
Skulder till koncernbolag		75 945	90 179
Övriga skulder		313	3 198
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	1 144	3 442
Summa kortfristiga skulder		78 464	99 495
SUMMA SKULDER		78 464	99 495
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		131 712	129 747

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET (tkr)

MODERBOLAGET	AKTIE- KAPITAL	RESERV- FOND	ÖVERKURS- FOND	BALANSERAT RESULTAT INKL PERIODENS RESULTAT	TOTALT EGET KAPITAL
Utgående balans 31 december 2021	11 702	7 572	56 980	-42 762	33 492
Periodens resultat	-	-	-	-3 240	-3 240
Utgående balans 31 december 2022	11 702	7 572	56 980	-46 002	30 252
Periodens resultat	-	-	-	22 997	22 997
Utgående balans 31 december 2023	11 702	7 572	56 980	-23 005	53 248

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET (tkr)	NOT	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Resultat efter finansiella poster	26	14 815	-7 893
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet			
Nedskrivning av aktier		2 200	2 850
Återbetalt aktieägartillskott		830	0
Koncernräntekostnader		0	36
Avskrivningar		16	19
Kassaflöde efter justeringar		17 861	-4 987
Betald skatt		-243	-244
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		17 618	-5 231
Minskning (+) ökning (-) av fordringar		170	1 238
Minskning (-) ökning (+) av kortfristiga skulder		-12 884	9 353
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 904	5 360
Investeringsverksamheten			
Investering i koncernbolag		0	-556
Förändring långfristiga fordringar	17	0	352
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	-204
Finansieringsverksamheten			
Amortering skuld till kreditinstitut	24	-1 680	-2 240
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 680	-2 240
Årets kassaflöde		3 224	2 916
Likvida medel vid periodens ingång	21	12 838	9 922
Likvida medel vid periodens utgång	21	16 062	12 838
Förändring likvida medel		3 224	2 916

UNLIMITED TRAVEL GROUP

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Unlimited Travel Group UTG AB (publ) med säte i Stockholm, registrerat i Sverige med organisationsnummer 556337-3835, är moderbolag till dotterbolagen Ski Unlimited AB, Västindienspecialisten Unlimited AB, JB Travel AB, Polar Quest Expeditions AB, PolarQuest AB, UTG Förvaltning AB, Specialresor Unlimited AB, Go Active Travel AB, Världens Resor AB (75%), Travel Beyond i Stockholm AB (71%) samt Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB (99%). Dessa bolag benämns gemensamt koncernen eller Unlimited. Adressen är Norrtullsgatan 12A, 113 27 Stockholm.

Koncernens verksamhet består i att bedriva resebyråverksamhet, anordna researrangemang, företagsevents och därmed förenlig verksamhet.

Styrelsen har den 18 april 2024 godkänt denna årsredovisning och koncernredovisning för offentliggörande.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen upprättas i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Moderföretagets årsredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Rekommendationen innebär att moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de fall årsredovisningslagen eller gällande skatteregler begränsar möjligheterna att tillämpa IFRS. Skillnader mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper redogörs för under moderbolagets redovisningsprinciper nedan.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar derivatinstrument som används för säkringsändamål vilka är värderade till verkligt värde.

De balansposter som rubriceras omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas återvinnas och betalas inom 12 månader. Alla andra balansposter förväntas återvinnas eller betalas senare. Moderbolagets funktionella redovisningsvaluta är svenska kronor. Koncernredovisningen och årsredovisningen är upprättad i svenska kronor och beloppen anges i tkr om inget annat anges.

Tillämpning av nya och ändrade standarder från och med 2023

Nya standarder, ändringar i standarder och tolkningsuttalanden som trätt i kraft från och med 1 januari 2023 bedöms inte ha haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Tillämpning av nya standarder från och med 2024

Nya standarder, ändringar i standarder och tolkningsuttalanden som ännu ej trätt i kraft har inte tillämpats i förtid i koncernens finansiella rapporter och bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Koncernredovisning

Dotterbolagen är alla företag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande. Moderbolaget kontrollerar ett företag när de exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. För varje förvärv avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Förändringar i ägarandel i ett dotterbolag utan förändring av bestämmande inflytande

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som transaktioner i eget kapital, d v s som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterbolagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

Segmentrapportering

Bolagets interna rapportering är primärt utformad utifrån kassagenererade enheter och har i dagsläget ingen övergripande segmentsrapportering, då samtliga bolag i koncernen verkar inom försäljning av resor och event. Bolaget har kontor på tre olika orter men verksamheten bedrivs som en integrerad enhet och inom Sverige i sin helhet varför ingen segmentsredovisning lämnas.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive bolag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr), som är koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutatan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Intäkter från avtal med kunder

Intäkter från avtal med kunder redovisas när prestationsåtagandet uppfyllts genom att en vara eller en tjänst överförs till kunden. Avtalsskulder i form av erhållna förskott från kund redovisas under kortfristiga skulder. Inga kundavtal har en löptid överstigande ett år varför förenklingsregeln tillämpas som innebär att upplysningar inte behöver lämnas om omfattningen av ingångna men ännu inte uppfyllda avtal samt när i tiden dessa bedöms intäktsredovisas.

'Unlimited' är en koncern som består av nio varumärken inom rese- och eventbranschen som var och en har en tydlig egen

specialisering, kunskap och positionering. Vi går till marknaden med dessa varumärken som i grunden baserar sig på tre olika affärsmodeller. Skräddarsytt (B2C), Färdiga Program (B2C) och Skräddarsytt (B2B). Prestationsåtagandet uppfylls i samtliga fall i takt med att tjänsterna tillhandahålls kunden.

B2C - Skräddarsytt

Vi skräddarsyr upplägg för enskilda resenärer eller privata grupper. Uppläggen anpassas efter kundens specifika behov och intresse. Det kan inkludera allt ifrån resa, boende och specifikt arrangerade upplevelser. Som kund betalar man en förskotts betalning och för att sen reglera resterande del av arrangemanget ett visst antal dagar före avresa.

B2C - Gruppresor

För vår privata marknad utvecklar vi gruppresor med färdiga program som intresserade slutkunder kan boka. Dessa resor varierar beroende på inriktning och bolag. Allt ifrån arktiska expeditioner, träningsweekends eller längre rundresor till världens alla hörn. Som kund betalar man en anmälningsavgift vid bokning för att sen reglera resterande del av resan ett visst antal dagar före avresa.

B2B - Event, konferens- och affärsresor

För företag skräddarsyr vi lokala events eller konferensresor där innehåll och resmål anpassas efter uttalat syfte. Vi erbjuder även möjlighet till bokning av affärsresor till företag som är i behov av hög personlig service.

Kostnad sålda resor

Bolaget har valt att redovisa kostnad sålda resor samt bruttoresultat för att ge en tydligare bild av verksamheten. I kostnad sålda resor ingår kostnader för färdledare/guider.

Leasingavtal

Vid tecknandet av nya leasingavtal redovisas en nyttjanderättstillgång samt en leasingskuld i balansräkningen. Anskaffningsvärdet utgörs av de diskonterade återstående leasingavgifterna för icke uppsägningsbara leasingperioder. Möjliga förlängningsperioder inkluderas om koncernen är rimligt säker på att dessa kommer att nyttjas.

Leasingavtalet kan komma att förändras under leasingperioden varvid omvärdering av leasingskulden och nyttjanderättstillgången sker.

Leasingavgifter fördelas mellan amortering på leasingskulden och betalning av ränta. Koncernens väsentliga leasingavtal utgörs av avtal avseende hyra av kontorslokaler och fartygsleasing.

Bolaget tillämpar låtnadsreglerna avseende leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde samt korttidsleasingavtal. Dessa leasingavtal redovisas som kostnad den period som nyttjandet sker.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger det verkliga värdet av tillgångar och skulder i det förvärvade bolaget. Goodwill består främst av marknadsledande positioner på utvalda marknader, nyckelpersoner, kund- och leverantörsrelationer och varumärken.

Goodwill prövas för nedskrivning årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte. Det återvinningsbara värdet har fastställts baserat på enhetens nyttjandevärde, som utgörs av nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är kopplad till den specifika tillgången. Bedömningen görs med utgångspunkt från bolagets verksamhetsplaner och annan relevant information.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för nedskrivningar och avskrivningar enligt plan. Avskrivningar enligt plan sker linjärt baserat på tillgångarnas anskaffningsvärde och tillgångarnas nyttjandeperiod. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod bedöms vid varje rapporttillfälle. Avskrivningar sker utifrån en nyttjandeperiod på 3 år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Tillgångarna redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för nedskrivningar och avskrivningar enligt plan. Avskrivningar enligt plan sker linjärt och baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod bedöms vid varje rapporttillfälle. För inventarier tillämpas en avskrivningstid på 3-5 år. Nyttjanderättstillgångar skrivs av över den tid de nyttjas, vilket för fartyg varierar över året.

Nedskrivningar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

De redovisade värdena för bolagets materiella och immateriella tillgångar testas för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov när en indikator på värdenedgång har identifierats. Goodwill prövas för nedskrivning minst årligen.

En tillgång skrivs ned om det redovisade värdet överstiger dess återvinningsvärde, vilket definieras som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till en räntesats före skatt som bedöms återspegla marknadens bedömning av pengars tidsvärde och de specifika risker som är förknippade med tillgången. En känslighetsanalys av diskonteringsräntan och tillväxtantaganden utförs efter varje prövning av nedskrivningsbehovet för att avgöra om det kvarvarande övervärdet är väsentligt.

Om det inte går att fastställa återvinningsvärdet för den enskilda tillgången ska återvinningsvärdet för tillgångens kassagenererande enhet fastställas, den kassagenererande enheten är den minsta identifierbara grupp av tillgångar som genererar kassaflöden väsentligen oberoende från andra tillgångar.

I de fall förutsättningarna för en gjord nedskrivning ändras finns det möjlighet att återföra gjorda nedskrivningar. Nedskrivning av goodwill kan ej återföras.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget på annat sätt förlorar kontrollen över dem. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtal fullgörs eller på annat sätt bortfaller. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar utifrån syftet med tillgångens kontrakterade kassaflöden samt karaktären på tillgången. De finansiella tillgångarna klassificeras i någon av följande kategorier: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Den övervägande andelen av koncernens finansiella tillgångar innehas med syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Dessa finansiella tillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde vid förvärvstidpunkten med tillägg för transaktionskostnader och med beaktande av förväntade kreditförluster under innehavstiden. I det fall kreditrisken ökat väsentligt reserveras för de kreditförluster som förväntas inträffa under tillgångens hela löptid. Utifrån historiska data gällande betalningsmönster och betalningsförmåga hos motparten bedöms de förväntade kreditförlusterna vara begränsade.

Förutom finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde har koncernen valutaderivat vilka redovisats enligt reglerna för säkringsredovisning.

Finansiella tillgångar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Finansiella skulder

Koncernen har endast finansiella skulder som klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisning sker inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Leverantörsskulder och övriga skulder med kort förväntad löptid värderas utan diskontering till nominellt belopp. Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet att betala föreligger, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder bedöms i allt väsentligt överensstämma med bokförda värden för samtliga finansiella instrument.

Säkringsredovisning

Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för valutaexponering som koncernen är utsatt för. Derivatet består av valutaterminer. Samtliga derivatinstrument redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Derivatet har värderats enligt nivå 2, vilket innebär att värderingen skett med hjälp av ingångsdata som är observerbara data, antingen direkt eller indirekt.

Derivatet används för att säkra exponeringen av variationer i kassaflöden, vilka är hänförliga till en viss risk, och redovisas i säkringsreserven i eget kapital via övrigt totalresultat. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten, att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättas och att effektivitet kan mätas. Effekten av säkringen redovisas vid samma tidpunkt som den säkrade posten påverkar resultaträkningen och på samma rad som säkrad post, här i kostnader sålda resor.

Då transaktionen ingås dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner är effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Förskott till leverantörer

Förskott till leverantörer består av betalningar till leverantörer för tjänster som ännu inte blivit utförda. När tjänsten har utförts omförs förskottet till kostnad sålda resor. Förskott till leverantör värderas till det nominella belopp i redovisningsvalutan som utbetalats till leverantören.

Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapport över kassaflöde, kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Tidpunkten för intäktsredovisning, fakturering och inbetalningar leder till fakturerade kundfordringar, ofakturerade kundfordringar (avtalstillgångar) samt förskott från kund (avtalsskulder) i koncernens balansräkning. Betalningsvillkoren varierar från kontrakt till kontrakt och beror på vad som har avtalats med kunden.

Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital. Aktuell skatt beräknas på basis av de skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjuten skatt beräknas på alla temporära skillnader medan uppskjuten skattefordran redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt och när de uppskjutna skatterna avser samma skattemyndighet.

Ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar och betald frånvaro, som förväntas bli reglerad inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras, utan hänsyn till diskontering. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda.

Avgiftsbestämda planer

Koncernens pensionsplaner för ersättning efter avslutad anställning omfattar endast avgiftsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet. När avgiften är betald har företaget inga ytterligare förpliktelser. Ersättning till anställda såsom lön och pension redovisas under den period när de anställda utfört de tjänster som ersättningen avser.

Ersättningar vid uppsägning

En avsättning redovisas i samband med uppsägningar av personal endast om företaget är förpliktigt att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. I sådana fall belastas resultaträkningen med hela beloppet direkt.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när bolaget har eller kan anses ha en förpliktelse som ett resultat av inträffade händelser och det är sannolikt att utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. En förutsättning är vidare att det går att göra en tillförlitlig uppskattning av det belopp som skall utbetalas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel inkluderar kassatillgodohavanden samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos bank.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. Det finns osäkerhet i goodwill och nyttjanderättstillgångar, både självständigt och i kombination med antagandet om fortsatt drift.

För ytterligare information om antaganden för nedskrivningsprövning av goodwill se not 14.

De mest betydelsefulla bedömningarna vid redovisning av leasingavtal är leasingperiodens längd samt vilken diskonteringsränta som ska användas. Koncernens leasingavtal i form av avtal om nyttjande av kontorslokaler skrivs normalt för fasta perioder mellan 3 och 6 år där möjlighet till förlängning kan finnas. Koncernens leasingavtal i form av avtal om nyttjande av fartyg skrivs också de för fasta perioder, vilka varierar och är anpassade efter säsong. När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att i förekommande fall, utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs. Individuella bedömningar avseende förlängningar görs löpande, kontrakt för kontrakt.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de avseenden som framgår nedan.

Andelar i koncernbolag

Andelar i koncernbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar. När det finns indikation på att andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är återvinningsvärdet lägre än det redovisade värdet görs nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernbolag.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 9 förutom vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på kundfordringar, avtalstillgångar och övriga fordringar där samma principer för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering tillämpas som i koncernen. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar och finansiella omsättningstillgångar till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

Leasing

Moderbolaget använder undantaget gällande tillämpning av IFRS 16 Leasingavtal, vilket innebär att all leasing redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Definitioner av nyckeltal

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

EBITA – Rörelseresultat efter avskrivningar men före nedskrivning av goodwill

EBITA-marginal (omsättning) – Rörelseresultat 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

Bokningsläge – Värdet av bekräftade bokningar med avresa under angiven period

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

Soliditet – Eget kapital i procent av summa tillgångar.

NOT 3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare redovisas i not 7. Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor. Under räkenskapsåret 2023 erhöll Michaël Berglund, via bolaget Michaël Berglund AB, ersättning om 198 tkr (225 tkr) för konsulttjänster. Björne Sandström fakturerade via sina bolag Tara Star AB och BjS Konsulting konsulttjänster för 164 tkr (0 tkr). Liselotte Kronstam fakturerade via sitt bolag Lotta Kronstam AB konsulttjänster för 27 tkr (0 tkr).

Moderbolagets försäljning och inköp till/från övriga koncernbolag har uppgått till 9 279 (5 068) tkr (försäljning) och 15 (11) tkr (inköp).

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk.

Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen verkar så väl nationellt som internationellt vilket innebär exponering för fluktuationer i olika valutor och då framförallt avseende EUR, USD och JPY. Valutarisk uppstår genom framtida affärsransaktioner samt redovisade tillgångar och skulder. Omfattningen av bolagets verksamhet innebär viss nettoexponeringen i utländska valutor. När så anses lämpligt används valutaterminer för att säkra kostnader i utländsk valuta.

Om den svenska kronan hade försvagats eller förstärkts med 10 procent med alla andra variabler konstanta skulle, till följd av omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta, det omräknade resultatet efter skatt per den 31 december 2023 varit 4 538 (5 524) tkr lägre eller högre.

Valutakursvinster/förluster som ingår i kostnad sålda resor uppgår till -446 tkr (5 943 tkr).

Ränterisk i kassaflödet

Ränterisk är risken att värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Koncernen har för närvarande räntebärande finansiella

tillgångar i form av banktillgodohavanden samt långfristiga fordringar.

Ränterisk kopplat till finansiella skulder avser skulder till kreditinstitut, utnyttjad checkkredit samt leasingkulder. Samtliga finansiella skulder löper med rörlig ränta.

Om räntorna på utlåning per den 31 december 2023 varit 1,0 procent högre med alla andra variabler konstanta, hade det omräknade resultatet efter skatt varit 222 (187) tkr lägre/högre.

Kreditrisk

Kreditrisken är risken att en part i en transaktion med ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sitt åtagande. Den maximala exponeringen för kreditrisk avseende finansiella tillgångar, bestående av främst kundfordringar och lång- och kortfristig utlåning, uppgick till den 31 december 2023 till 208 040 tkr (221 373 tkr).

Likviditetsrisk

Försiktighet i hanteringen av likviditetsrisk innebär att inneha tillräckliga likvida medel alternativt avtalade kreditmöjligheter för att kunna stänga marknadspositioner. Koncernen arbetar kontinuerligt med sin likviditet och har checkkredit för att balansera likviditetsrisken.

Övrig risk

Risk med förskott betalda till leverantörer kan uppkomma vid tillfälle då leverantören ej kan fullgöra sitt åtagande. Vid årsskiftet uppgår totala förskott på förbetalda fartygshyror till 17 294 tkr.

Förfallostrukturen för koncernens finansiella skulder i form av odiskonterade kassaflöden framgår nedan.

Löptidsanalys

KONCERNEN 2023-12-31	INOM 3 MÅNADER	MELLAN 3-12 MÅNADER	MELLAN 1-2 ÅR (2025)	MELLAN 2-5 ÅR (2026- 2028)	SENARE ÄN 5 ÅR	SUMMA
Leasingskuld	4 427	9 900	14 205	21 351	0	49 883
Leverantörsskulder	24 033	0	0	0	0	24 033
Övriga skulder och upplupna kostnader	10 103	0	0	0	0	10 103
	38 563	9 900	14 205	21 351	0	84 019

Hantering av kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstruktur, definierad som eget kapital, är att trygga bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet för att kunna generera avkastning till aktieägarna och nytta till andra intressenter samt att kapitalstrukturen är optimal med hänsyn till kostnaden för kapitalet. Utdelning till aktieägarna, inlösen av aktier, utfärdande av nya aktier eller försäljning av tillgångar är exempel på åtgärder som bolaget kan använda sig av för att justera kapitalstrukturen.

Koncernens skuldsättningsgrad	2023-12-31
Totalt räntebärande skulder	45 269
Avgår: räntebärande tillgångar	23 078
Nettoskuld	22 191
Totalt eget kapital	40 985
Nettoskuldsättningsgrad	54%

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar (inkl. likvida medel).

Nettoskuldsättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

NOT 5 SEGMENTINFORMATION

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som koncernledningen, vilken består av två personer inklusive VD. Koncernledningen har fastställt att koncernen som helhet utgör ett segment baserat på den information som

behandlas i samråd med styrelsen och används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

Samtliga anläggningstillgångar finns i Sverige.

Det finns ingen kund där försäljningen uppgår till 10 procent eller mer av företagets intäkter.

Intäkter från externa kunder fördelar sig per land, baserat på var kunderna är lokaliserade

KONCERNEN	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Sverige	661 795	633 597
Övriga Europa	18 283	20 564
Övriga världen	53 802	43 685
	733 880	697 846

NOT 6 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

KONCERNEN	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Statligt stöd för korttidsarbete samt omställningsstöd (utfall 2022 avser tidigare år)	0	565
Valutakursdifferenser	-263	-483
Övriga rörelseintäkter	3 899	4 982
	3 636	5 065

NOT 7 PERSONAL

KONCERNEN	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Medelantalet anställda		
Män	19	19
Kvinnor	83	72
	103	91
Könsfördelning i styrelse och företagsledning		
Styrelse andel kvinnor	67%	50%
Övriga ledande befattningshavare andel kvinnor	67%	50%
Löner och ersättningar		
Styrelse, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3 350	4 811
Övriga anställda	56 842	53 478
	60 192	58 289
Sociala kostnader		
Pensionskostnader, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	536	623
Pensionskostnader, övriga anställda	4 234	3 206
Sociala avgifter enligt lag och avtal	20 004	16 427
	24 774	20 256

ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER	LÖNER	STYRELSE- ARVODE	PENSIONS- KOSTNADER
VD koncern	1 500		365
Christian Clemens, ordförande		250	
Anna Elam		100	
Björne Sandström		100	
Frida Lönnqvist		100	
Regina Sipos		100	
Lotta Kronstam		100	
Andra ledande befattningshavare	1 100		171
	2 600	750	536

NOT 7 PERSONAL FORTS.

Avtalade ersättningar och villkor för ledande befattningshavare

I samband med VD-byte i Unlimited Travel Group UTG AB har resultatet 2022 belastats med avtalsenlig lön och övrig ersättning.

Avtal med VD i Unlimited Travel Group UTG AB, samt VD i Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB innehåller överenskommelse om sex månaders ömsesidig uppsägningstid.

Om uppsägning sker från arbetsgivarens sida har VD i Travel Beyond i Stockholm AB, Ski Unlimited AB, Västindienspecialisten Unlimited AB, Världens Resor AB och PolarQuest AB rätt till ett avgångsvederlag motsvarande maximalt tre gånger månadslönen utöver uppsägningslönen.

Kostnad sålda resor

Bolaget har valt att redovisa kostnad sålda resor samt bruttoresultat för att ge en tydligare bild av bolagets verksamhet. I kostnad sålda resor ingår kostnader för guider med 6 952 (4 771) tkr.

MODERBOLAGET	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Medelantalet anställda		
Män	1	1
Kvinnor	5	5
	6	6
Könsfördelning i styrelse och företagsledning		
Styrelsen andel kvinnor	67%	50%
Övriga ledande befattningshavare kvinnor	67%	50%
Löner och ersättningar		
Styrelse, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3 350	4 811
Övriga anställda	2 149	2 093
	5 499	6 904
Sociala kostnader		
Pensionskostnader, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	536	623
Pensionskostnader, övriga anställda	288	222
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 954	2 578
	2 779	3 423

NOT 8 LEASINGAVTAL

Koncernen har leasingavtal, främst i form av avtal om nyttjande av kontorslokaler och fartyg. Vid diskontering av framtida leasingbetalningar har koncernens marginella låneränta använts, vilken för närvarande uppgår till 6,5%.

KONCERNEN	2023-01-01	2022-01-01
Belopp som redovisats i resultatet	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	13 759	12 565
Räntekostnader för leasingskulder	1 405	1 647
Kostnader hänförliga till variabla avgifter som inte ingår i värderingen av leasingskulden	417	415

MODERBOLAGET

Framtida avtalade leasingavgifter och lokalyror förfaller till betalning enligt följande.

Leasingavtal	2023-12-31	2022-12-31
Årets kostnad	1 171	1 062
Förfallotidpunkt:		
Inom 1 år	1 242	1 064
Senare än 1 år men inom 5 år	3 416	798
Senare än 5 år	0	0
Summa	4 658	1 862

NOT 9 ARVODE OCH KOSTNADSERSÄTTNING

KONCERNEN	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Finnhammars Revisionsbyrå Aktiefbolag		
Revisionsuppdrag	1 301	1 085
Andra uppdrag	41	70
	1 342	1 155
Grant Thornton Sweden AB		
Revisionsuppdrag	229	167
Andra uppdrag	0	0
	229	167

MODERBOLAGET	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Finnhammars Revisionsbyrå Aktiefbolag		
Revisionsuppdrag	557	537
Andra uppdrag	9	11
	566	548

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning och biträde som förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

NOT 10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

KONCERNEN	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Aktuell skatt	-3 803	-5 616
Uppskjuten skatt	983	2 800
	-2 820	-2 816
Avstämning av skatt		
Resultat före skatt	19 227	26 866
Skatt enligt gällande skattesats	-3 961	-5 534
Nyttjade tidigare ej värderade underskottsavdrag	1 705	3 347
Ej värderade underskottsavdrag	-311	-543
Ej värderad temporär skillnad	80	181
Effekt ändrad skattesats	3	7
Skatteeffekt schablonintäkt	-8	0
Ej avdragsgilla kostnader	-359	-274
Ej skattepliktiga intäkter	15	0
Skatt hänförlig till tidigare år	16	0
	-2 820	-2 816

I koncernen finns underskottsavdrag uppgående till 77 298 (81 619) tkr.
Varav 22 811 tkr är fusionsspärrade i moderbolaget.

MODERBOLAGET	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Uppskjuten skatt	504	2 662
	504	2 662
Avstämning av skatt		
Resultat före skatt	22 493	-5 903
Skatt enligt gällande skattesats	-4 634	1 216
Ej avdragsgilla kostnader	-39	-11
Ej avdragsgill nedskrivning	-453	-587
Ej skattepliktiga intäkter	3 711	2 044
Ej skattepliktiga återförda nedskrivningar	1 919	0
	504	2 662

NOT 10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT FORTS.

KONCERNEN	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående redovisat värde	2 725	420	-113	-530
Förändring via resultaträkningen	870	2 305	113	534
Förändring via övrigt totalresultat	162	0	0	-118
Valutakursförändring	-20	0	0	0
	3 737	2 725	0	-113

Temporära skillnader återfinns i följande poster

KONCERNEN	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Materiella anläggningstillgångar	527	62
Periodiseringsfonder	0	-420
Derivatfordringar/derivatskulder	44	-118
Värderade underskottsavdrag	3 166	2 662
	3 737	2 186

Skattesatsen uppgår till 20,6%.

NOT 11 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNBOLAG

MODERBOLAGET	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Utdelning från koncernbolag	18 013	9 924
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-2 200	-2 850
Återföring av nedskrivning av andelar i dotterbolag	9 315	0
	25 128	7 074

NOT 12 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

KONCERNEN	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter	1 619	177
Summa finansiella intäkter	1 619	177
Finansiella kostnader		
Räntekostnad, leasingavtal	-1 405	-1 647
Räntekostnader, övriga	-311	-182
Summa finansiella kostnader	-1 716	-1 829

MODERBOLAGET	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Finansiella intäkter		
Koncerninterna ränteintäkter som ingår i ränteintäkter	488	652
Ränteintäkter, övriga	1 031	116
Summa finansiella intäkter	1 519	768
Finansiella kostnader		
Koncerninterna räntekostnader som ingår i räntekostnader	-897	-804
Räntekostnader, övriga	-111	-115
Summa finansiella kostnader	-1 008	-919

NOT 13 BOKSLUTSDISPOSITIONER

MODERBOLAGET	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Mottagna koncernbidrag	10 200	2 000
Lämnade koncernbidrag	-2 522	-10
	7 678	1 990

NOT 14 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Goodwill dotterbolag

KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	45 061	45 061
Redovisat värde	45 061	45 061

Kassagenererande enheter

Goodwill som förvärvats via rörelseförvärv har allokerats till sju kassagenererande enheter enligt nedan.

Kassagenererande enhet, redovisat värde	2023-12-31	2022-12-31
PolarQuest AB	12 335	12 335
Världens Resor AB	2 689	2 689
Go Active Travel AB (WI-resor)	819	819
JB Travel AB	3 784	3 784
Travel Beyond i Stockholm AB	657	657
Specialresor Unlimited AB	8 400	8 400
Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB	16 377	16 377
	45 061	45 061

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete

KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Årets investeringar	335	0
Utgående anskaffningsvärde	335	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	0
Redovisat värde	335	0

NOT 14 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR FORTS.

Nedskrivningsprövning

Koncernen genomförde per 2023-11-30 nedskrivningsprövning av goodwill och andelar i dotterbolag. Prövning görs för att säkerställa att det redovisade värdet på de kassagenererande enheterna inte överstiger deras återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet utgör det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde, det vill säga det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden.

Den genomförda nedskrivningsprövningen per 2023-11-30 resulterade inte i att företagsledningen identifierade något nedskrivningsbehov av andelar i dotterbolag eller något nedskrivningsbehov av goodwill. Utöver detta gjorde företagsledningen bedömningen att inga rimliga förändringar i något av de viktigaste antagandena vid beräkningen av nyttjandevärdena skulle medföra att det redovisade värdet på ett materiellt sätt skulle överstiga återvinningsvärdet.

Under 2023 har nedskrivning gjorts motsvarande tillförda aktieägartillskott, 2 200 (2 850) tkr.

En nedskrivningsprövning genomfördes 2022-10-31 vilken resulterade i att företagsledningen inte identifierade något nedskrivningsbehov.

Väsentliga antaganden som använts i beräkningarna av nyttjandevärde.

Tillväxt

Återvinningsvärdet baseras på beräkning av nyttjandevärdet genom användande av kassaflödesprognoser som sträcker sig över en femårsperiod.

Den årliga tillväxten i procent bortom prognosperioden har satts till ca 5 procent (5 procent). Den årliga tillväxttakten är en försiktig bedömning och satt utifrån den prognostiserade tillväxten åren innan.

Bruttomarginal

Bruttomarginalen fluktuerade under pandemiåren men har återgått till en mer normal nivå på ca 20%. Kostnadsökningar i inköp bedöms kunna kompenseras i försäljningsledet.

Diskonteringsränta

Diskonteringsräntan representerar den finansiella marknadens bedömning av de risker som är specifika för de kassagenererande enheterna, varvid hänsyn har tagits till såväl pengars tidsvärde som individuella risker. Då riskprofilen är likartad för samtliga kassagenererande enheter där goodwill förekommer, har samma diskonteringsränta använts.

I beräkningen av diskonteringsräntan tas hänsyn till att verksamheten både är lånefinansierad och finansierad med eget kapital. Kostnaden för eget kapital baseras på förväntning om viss avkastning på investerat kapital på den finansiella marknaden. Lånekostnaden baseras på lånekostnader på den finansiella marknaden.

Den diskonteringsränta före skatt som använts är 13,8 procent (12 procent). Diskonteringsräntan motsvarar koncernens bedömda genomsnittliga kapitalkostnad och är satt främst utifrån koncernen avkastningskrav med tillägg för uppskattning av marknadens bedömning av risk.

NOT 15 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Inventarier KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	5 162	4 802
Utrangerade inventarier	-535	0
Årets investeringar	173	360
Utgående anskaffningsvärde	4 800	5 162
Ingående avskrivningar	-4 743	-4 625
Utrangerade inventarier	535	0
Årets avskrivningar	-145	-118
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 353	-4 743
Redovisat värde	447	419
Nyttjanderättstillgångar KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	79 529	74 668
Avslutade avtal	0	-6 706
Tillkommande avtal	19 099	5 845
Valutakursdifferens	-1 688	5 722
Utgående anskaffningsvärde	96 940	79 529
Ingående avskrivningar per 1 januari 2023	-36 134	-24 432
Avslutade avtal	0	2 235
Årets avskrivningar	-13 758	-12 565
Valutakursdifferens	894	-1 372
Utgående ackumulerade avskrivningar	-48 998	-36 134
Redovisat värde	47 942	43 395
Inventarier MODERBOLAGET	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	236	236
Utgående anskaffningsvärde	236	236
Ingående avskrivningar	-220	-200
Årets avskrivningar	-16	-20
Utgående ackumulerade avskrivningar	-236	-220
Redovisat värde	0	16

NOT 16 ANDELAR I KONCERNBOLAG

Vid förvärv av Världens Resor AB och Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB ingick Unlimited Travel Group avtal med minoritetsägarna i respektive bolag om möjlighet att förvärva ytterligare andelar.

DOTTERBOLAG	KAPITALANDEL	ÄGTANTAL AKTIER	BOKFÖRT VÄRDE
JB Travel AB 556608-0924, Stockholm	100%	1 686	13 918
PolarQuest AB 556914-9817, Göteborg	100%	1 000	16 787
Polar Quest Expeditions AB 556207-5522, Göteborg	100%	1 000	120
Ski Unlimited AB 556274-1990, Stockholm	100%	1 250	3 692
UTG Förvaltning AB 559117-3975, Stockholm	100%	1 000	100
Specialresor Unlimited AB 556414-8335, Karlstad	100%	3 000	17 987
Travel Beyond i Stockholm AB 556535-6168, Stockholm	71%	710	3 396
Världens Resor AB 556637-8468, Stockholm	75%	753	9 028
Västindienspecialisten Unlimited AB 556588-1991, Stockholm	100%	1 000	3 107
Go Active Travel AB 556478-3370, Stockholm	100%	100	6 090
Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB 556674-4248, Stockholm	99%	397	35 925
			110 150

NOT 16 ANDELAR I KONCERNBOLAG FORTS.

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	180 579	180 946
Årets investeringar	0	3 143
Kapitaltillskott	2 200	2 850
Återbetalning villkorat aktieägartillskott	-11 135	0
Reglering av tidigare nedskrivna och fusionerade aktier	0	-6 360
Utgående anskaffningsvärde	171 644	180 579
Ingående nedskrivningar	-68 608	-72 118
Årets nedskrivning	-2 200	-2 850
Reglering av tidigare nedskrivna och fusionerade aktier	0	6 360
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-61 494	-68 608
Bokfört värde	110 150	111 971

Dotterbolag med ägande av innehavare utan bestämmande inflytande

Det totala ägandet för innehavare utan bestämmande inflytande uppgår till 5 773 tkr (6 633 tkr). Varav 1 944 tkr (2 694 tkr) härrör från Travel Beyond i Stockholm AB, 3 753 tkr (3 803 tkr) härrör från Världens Resor AB och 76 tkr (136 tkr) härrör från Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB.

NOT 16 ANDELAR I KONCERNBOLAG FORTS.

Nedan framgår finansiell information i sammandrag för varje dotterföretag med innehavare utan bestämmande inflytande före koncerninterna elimineringar.

Information i sammandrag från balansräkningen

	Travel Beyond AB		Världens Resor AB	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar	1 198	983	2 689	
Omsättningstillgångar	38 965	51 492	74 015	
Summa tillgångar	40 163	52 475	76 704	
Långfristiga skulder	0	0	0	
Kortfristiga skulder	32 802	40 912	58 802	
Summa nettotillgångar	7 361	11 563	17 802	

Information i sammandrag från resultaträkningen

	Travel Beyond AB		Världens Resor AB	
	2023	2022	2023	2022
Intäkter	142 897	154 500	112 776	68 449
Årets resultat	4 914	9 212	8 048	4 970
Årets summa totalresultat	4 914	9 212	8 048	4 970
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1 425	2 672	2 012	1 242
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	2 175	1 276	2 063	0

Information i sammandrag från kassaflödesanalysen

	Travel Beyond AB		Världens Resor AB	
	2023	2022	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 487	8 270	5 426	4 147
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-330	-359	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 115	-9 400	-8 300	0
	42	-1 489	-2 874	4 147
Förändring av likvida medel:				
Likvida medel vid årets början	21	1 509	6 624	2 477
Likvida medel vid årets slut	63	21	3 750	6 624

NOT 16 ANDELAR I KONCERNBOLAG FORTS.

Information i sammandrag från balansräkningen

	Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB	
	2023-12-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar	16 452	16 415
Omsättningstillgångar	81 301	67 740
Summa tillgångar	97 753	84 155
Långfristiga skulder	0	420
Kortfristiga skulder	71 175	49 228
Summa nettotillgångar	26 578	34 507

Information i sammandrag från resultaträkningen

	Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB	
	2023	2022
Intäkter	170 899	193 541
Årets resultat	61	6 580
Årets summa totalresultat	61	6 580
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	11	49
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	49	1 200

Information i sammandrag från kassaflödesanalysen

	Creative Meetings Unlimited i Stockholm AB	
	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 537	8 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-37	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 500	-8 000
	0	0
Förändring av likvida medel:		
Likvida medel vid årets början	7	7
Likvida medel vid årets slut	7	7

NOT 17 ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
IB Förskottsbetald fartygsleasing	6 622	7 006
Årets förändring kassaflödespåverkan	0	0
Årets förändring ej kassaflödespåverkan	-295	-384
UB Förskottsbetald fartygsleasing	6 327	6 622
IB Övriga långfristiga fordringar	2 500	2 835
Årets förändring kassaflödespåverkan	-1 400	335
Årets förändring ej kassaflödespåverkan	0	0
UB långfristiga fordringar	1 100	2 500
Belopp vid årets utgång	7 427	9 122

MODERBOLAGET	2023-12-31	2022-12-31
IB Övriga långfristiga fordringar	0	352
Årets förändring kassaflödespåverkan	0	-352
Årets förändring ej kassaflödespåverkan	0	0
UB långfristiga fordringar	0	0
Belopp vid årets utgång	0	0

NOT 18 FINANSIELLA INSTRUMENT

FINANSIELLA TILLGÅNGAR 2023-12-31	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella tillgångar värderade till uppl anskaffningsvärde	Summa
Andra långfristiga fordringar		1 100	1 100
Kundfordringar		161 038	161 038
Övriga fordringar		20 655	20 655
Upplupna intäkter		3 269	3 269
Likvida medel		21 978	21 978
Summa		208 040	208 040

FINANSIELLA TILLGÅNGAR 2022-12-31	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella tillgångar värderade till uppl anskaffningsvärde	Summa
Andra långfristiga fordringar		2 500	2 500
Kundfordringar		165 403	165 403
Övriga fordringar		29 117	29 117
Upplupna intäkter		3 299	3 299
Likvida medel		21 054	21 054
Summa		221 373	221 373

FINANSIELLA SKULDER 2023-12-31	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella skulder värderade till uppl anskaffningsvärde	Summa
Leasingskulder		45 269	45 269
Leverantörsskulder		24 033	24 033
Derivatskulder, kortfristiga	214		214
Övriga skulder		7 183	7 183
Upplupna kostnader		2 706	2 706
Summa	214	79 405	79 618

FINANSIELLA SKULDER 2022-12-31	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella skulder värderade till uppl anskaffningsvärde	Summa
Skulder till kreditinstitut		1 680	1 680
Leasingskulder		40 586	40 586
Leverantörsskulder		18 430	18 430
Derivatskulder, kortfristiga	571		571
Övriga skulder		9 224	9 224
Upplupna kostnader		17 412	17 412
Summa	571	87 332	87 903

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde.

NOT 19 KUNDFORDRINGAR OCH AVTALSTILLGÅNGAR

	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	161 283	165 403
Avtalstillgångar (upplupna intäkter)	3 269	3 299
Förväntade kreditförluster, individuell bedömning	-245	0
	164 307	168 702
Avsättning för förväntade kreditförluster		
Avsättning vid årets början	0	-3 509
Förväntade kreditförluster, individuell bedömning	-245	3 509
	-245	0

Åldersanalys	2023-12-31	2022-12-31
Ej förfallna	152 046	150 224
Mindre än 3 månader	8 542	14 862
3 till 6 månader	74	270
6 till 12 månader	253	47
Mer än 12 månader	123	0
	161 038	165 403

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av kreditförluster som bygger på historiska data gällande betalningsmönster och betalningsförmåga hos motparten. Utifrån historisk data bedöms de förväntade kreditförlusterna vara ytterst begränsade. Koncernen har bokfört kreditförluster på totalt -245 tkr under året. Per den 31 december 2023 var kundfordringar om 8 992 (15 179) tkr förfallna inom koncernen utan att något nedskrivningsbehov bedöms föreligga. Den maximala exponeringen för kreditrisker per balansdagen är det verkliga värdet för kundfordringar och avtalstillgångar, vilka överensstämmer med redovisat värde. Det finns inga pantar som säkerhet för redovisade fordringar.

I övriga kategorier av finansiella fordringar bedöms det inte finnas några förväntade kreditförluster varken i koncernen eller i moderbolaget.

Företagsledningen bedömer att redovisat värde för kundfordringar och avtalstillgångar, netto efter reserv för förväntade kreditförluster, i allt väsentligt överensstämmer med verkligt värde.

Avtalstillgångar som fanns vid utgången av 2023 har fakturerats kund under 2024.

Kundfordringarna är fördelade på 121 439 TSEK, 1 218 TEUR och 2 625 TUSD. Motsvarande belopp för 2022 var 115 962 TSEK, 1 392 TEUR och 3 249 TUSD.

NOT 20 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald hyra	706	627
Övriga förutbetalda kostnader	3 580	1 967
Upplupna intäkter (Avtalstillgångar)	3 269	3 299
	7 555	5 893

MODERBOLAGET	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald hyra	355	331
Övriga förutbetalda kostnader	183	240
	538	571

NOT 21 LIKVIDA MEDEL

KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
Kassa och banktillgodohavanden	21 978	21 054
	21 978	21 054

MODERBOLAGET	2023-12-31	2022-12-31
Kassa och banktillgodohavanden	16 062	12 838
	16 062	12 838

NOT 22 CHECKRÄKNINGSKREDIT

KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
Checkkredit, limit	15 000	15 000
Varav utnyttjat	0	0

MODERBOLAGET	2023-12-31	2022-12-31
Checkkredit, limit	15 000	15 000
Varav utnyttjat	0	0

NOT 23 EGET KAPITAL

Aktiekapital

Per den 31 december 2023 uppgick antal aktier till 11 702 180 med ett kvotvärde på 1 kr.

Förslag till disposition av årets resultat:

Till bolagsstämmans förfogande i moderbolaget står

Överkursfond	56 980 435
Balanserat resultat	-46 002 732
Årets resultat	22 996 700
Summa	33 974 403

Styrelsens förslag till vinstdisposition

- till aktieägarna utdelas	4 095 763
- i ny räkning balanseras	29 878 640
Summa	33 974 403

NOT 24 FINANSIELLA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut				
Vid årets ingång	1 680	8 920	1 680	3 920
Tillkommande lån	0	0	0	0
Amortering kassaflödespåverkande	-1 680	-7 240	-1 680	-2 240
Vid årets utgång	0	1 680	0	1 680
Långfristig del	0	0	0	0
Kortfristig del	0	1 680	0	1 680
Checkkredit	0	0	0	0
Summa skulder till kreditinstitut	0	1 680	0	1 680
Leasingskuld				
Vid årets ingång	40 586	47 515		
Tillkommande avtal	19 099	6 493		
Avgående avtal	0	-3 408		
Omräkningsdifferens	-782	4 036		
Omförhandlade lån under året	0	-649		
Kapitaliserad ränta	0	226		
Amortering kassaflödespåverkande	-13 634	-13 627		
Vid årets utgång	45 269	40 586		
Långfristig del	33 015	28 293		
Kortfristig del	12 254	12 293		
Summa finansiella skulder	45 269	42 266	0	1 680

NOT 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner	13 029	14 161
Upplupna sociala avgifter och löneskatt	5 667	4 809
Upplupna produktionskostnader	614	853
Övriga upplupna kostnader	2 092	16 559
	21 402	36 382

MODERBOLAGET	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner	271	2 058
Upplupna sociala avgifter och löneskatt	290	297
Övriga upplupna kostnader	583	1 087
	1 144	3 442

NOT 26 BETALDA OCH ERHÅLLNA RÄNTOR

KONCERNEN	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Betald ränta	1 716	1 829
Erhållen ränta	1 619	177

MODERBOLAGET	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Betald ränta	1 008	882
Erhållen ränta	1 519	768

NOT 27 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

KONCERNEN	2023-12-31	2022-12-31
Säkerheter ställda för egna skulder/krediter		
Företagsinteckningar för skulder till kreditinstitut samt åtagande gällande hedging/ valutasäkring	18 185	18 185
Nettotillgångar i koncernbolag	70 884	77 729
Spärrade bankmedel	1 100	2 500
	90 169	98 414
Säkerheter ställda för leasingskuld		
Nyttjanderättstillgångar	47 942	43 395
	47 942	43 395
MODERBOLAGET	2023-12-31	2022-12-31
Pantsatta aktier i koncernbolag	87 021	87 495

Eventualförpliktelser

Moderbolaget har gått i borgen för sina koncernbolag, borgen är obegränsad för nuvarande samt blivande förpliktelser mot Danske Bank. Moderbolagets borgensförbindelser uppgick till 517 (333) tkr.

NOT 28 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Vi kan konstatera att även 2024 inletts med ett rekordhøgt bokningsläge. Företag och privatpersoner fortsätter att lägga pengar på resor och event.

I januari 2024 genomfördes förvärvet av 70% av aktierna i Sydamerikaexperten AB.

Madeleine Norum utsågs till ny VD för Specialresor i februari och tillträdde sin tjänst i mars.

I februari 2024 förvärvades ytterligare 20 aktier i Travel Beyond i Stockholm AB, Unlimited Travel Group äger därmed 73% av bolaget.

Fortsatt osäkert världsläge med höjda räntor, el, drivmedel och matvarupriser riskerar att påverka köpkraften hos våra kunder.

Styrelsen beslutade den 19 mars 2024 att ändra utdelningspolicyn till en uppdaterad mer flexibel utdelningspolicy. Målsättningen är att 40-60 procent av årets resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna. Den av styrelsen faktiskt föreslagna utdelningsnivån ska årligen anpassas med hänsyn till bolagets strategi, finansiella ställning, risknivå samt förvärv och investeringsbehov.

De ökade kostnaderna hos våra leverantörer inom flyg och hotell påverkar resans pris.

Vafimeras
Susanne Jansson

SIGNATURER

Koncernens resultaträkning och balansräkning kommer att föreläggas bolagsstämman den 23 maj 2024 för fastställande.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. De finansiella rapporterna för moderbolaget har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Christian Clemens
Styrelseordförande

Charlotte Blum
CEO

Anna Elam
Styrelseledamot

Frida Lönnqvist
Styrelseledamot

Lotta Kronstam
Styrelseledamot

Björne Sandström
Styrelseledamot

Regina Sipos
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats enligt bilaga
Finnhammars Revisionsbyrå AB
Jonas Forsberg

2024071214632

Följande handlingar har undertecknats den 30 april 2024

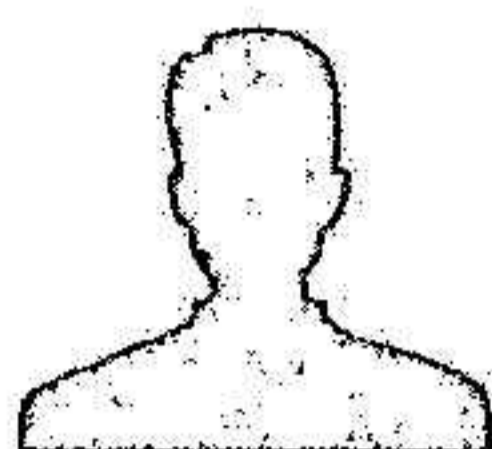


2023 Årsredovisning.pdf

(25639861 byte)
SHA-512: a2bdc08d5f6e68cc8294bcf673aac10e40f5b
2337fa0d40f982fa87bdc50803ab101345cb870b9da85b
99f52572cd02294863744832c65a9ea521d46564588cd

Underskrifter

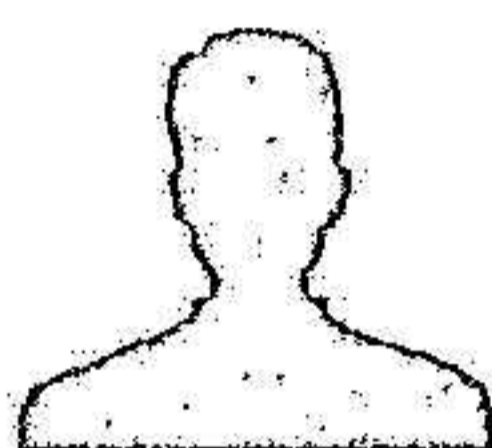
2024-04-25 09:25:33 (CET)



Charlotte Margareta Marianne Blum

196409111041
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

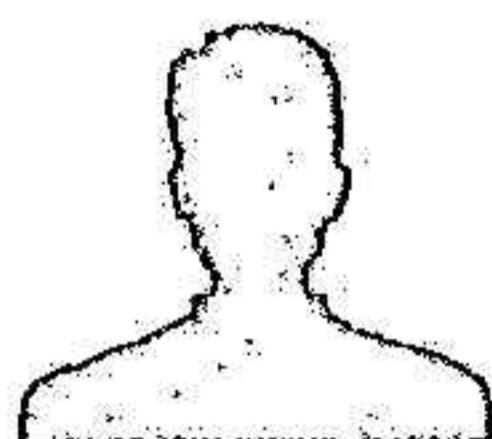
2024-04-25 09:43:51 (CET)



Liselotte Kronstam

195910090108
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

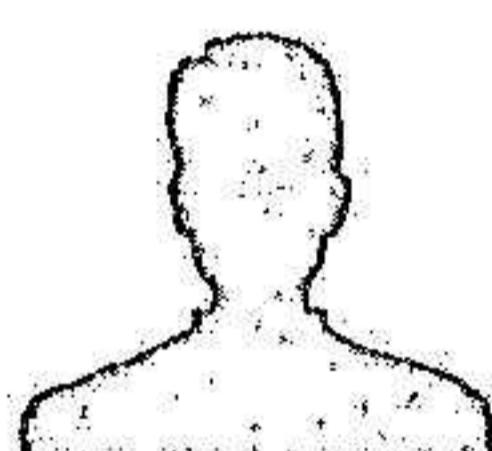
2024-04-25 11:52:07 (CET)



Jan Christian Clemens

196202041510
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

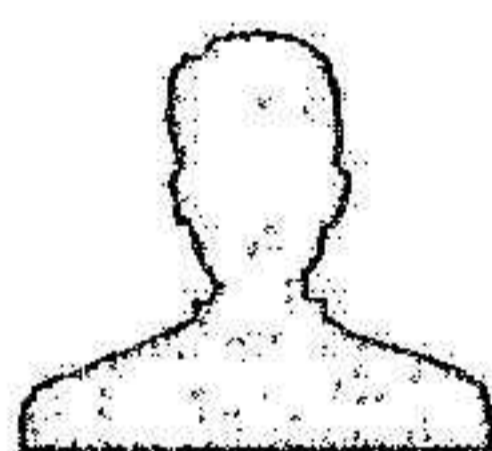
2024-04-25 09:01:02 (CET)



Frida Lönnqvist

198702254825
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

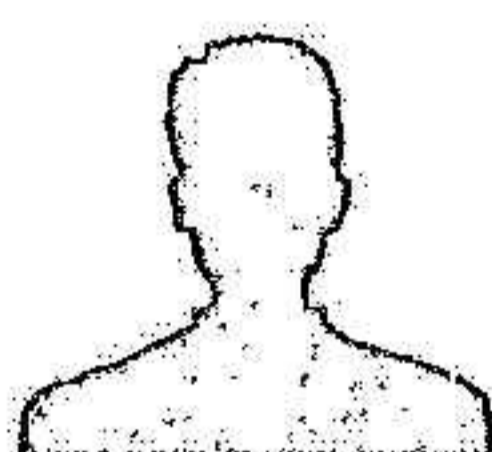
2024-04-25 10:28:29 (CET)



Regina Sipos

197408180441
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

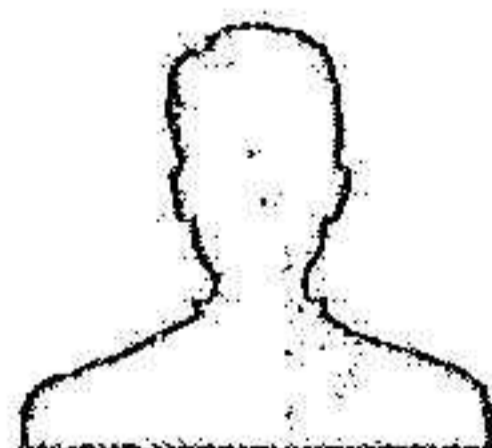
2024-04-25 08:53:57 (CET)



Björne Lennart Sandström

196203035032
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

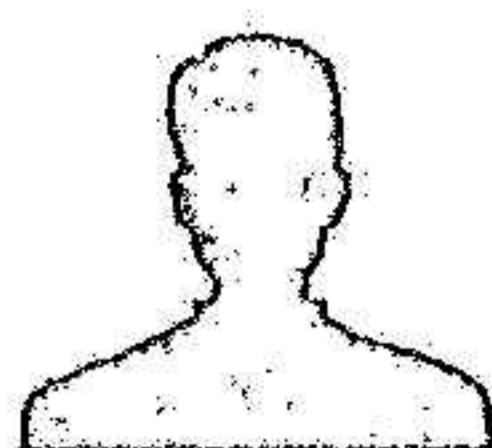
2024-04-30 19:20:28 (CET)



Jonas Henrik Forsberg

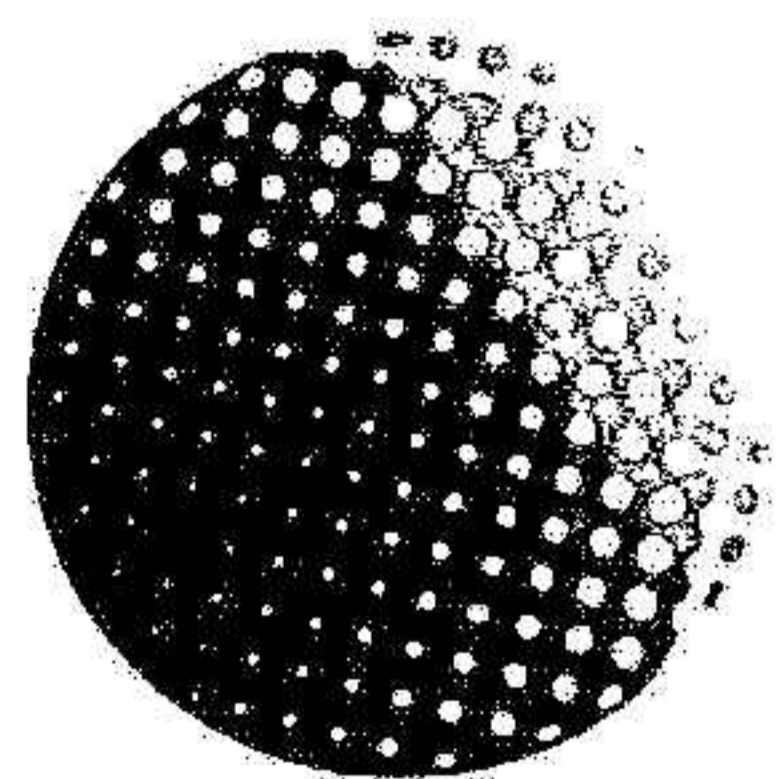
196809170332
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2024-04-25 11:22:51 (CET)



Anna Catarina Elam

196502054908
Undertecknat med e-legitimation (BankID)*Vedimeras**Susanne Vingmer*



UNLIMITED TRAVEL GROUP

Norrtullsgatan 12a, SE-113 27 Stockholm,
E-mail: info@utg.se | Unlimitedtravelgroup.se



Undertecknandet intygas av Assently



Årsredovisning

Verifiera äktheten och integriteten av detta undertecknade dokument genom att skanna QR-koden till vänster. Du kan också göra det genom att besöka <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:

2d501ec597462629ddb84f8b7ce96abb44cfd8baa0f112c7f2cd5e1fa07c6d9d440a078dd31f536ae7638c6df7c193e541e34af873f8993094c55b9444c8eeb



Om detta kvitto

Dokumentet är elektroniskt undertecknat genom e-signeringsplattformen Assently i enlighet med eIDAS, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 910/2014. En elektronisk underskrift får inte förvägras rättslig verkan eller giltighet som bevis vid rättsliga förfaranden enbart på grund av att underskriften har elektronisk form eller inte uppfyller kraven för kvalificerade elektroniska underskrifter. En kvalificerad elektronisk underskrift ska ha motsvarande rättsliga verkan som en handskriven underskrift. Assently tillhandahålls av Assently AB, org. nr. 556828-8442, Holländargatan 20, 111 60 Stockholm, Sverige.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Unlimited Travel Group UTG AB (publ)

Org.nr. 556337-3835

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Unlimited Travel Group UTG AB (publ) för år 2023-01-01—2023-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 4-20. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upp-lyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsen och verkställande direktören uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamma ansvarig för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsen och verkställande direktörens förvaltning för Unlimited Travel Group UTG AB (publ) för år 2023-01-01—2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

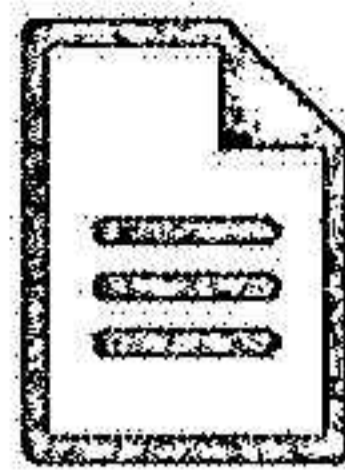
Stockholm 2024-04-30

Finnhammars Revisionsbyrå AB

Jonas Forsberg
Auktoriserad revisor

Nedimeras
Assanne Jungman

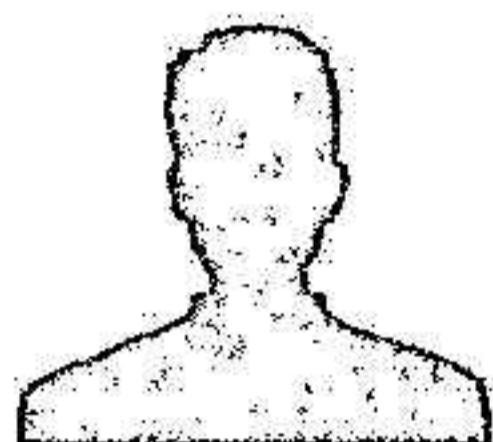
Följande handlingar har undertecknats den 30 april 2024



Revisionsberättelse Unlimited Travel Group
 UTG AB (publ) 2023.pdf
 (92033 byte)
 SHA-512: 0f2c419af4503676d33ce821943eaa579de0d
 335db03d08007c60da2e6f3fcc05ad56f59e6fc6a7d749
 fd0f997e4ceedf51aba4a43a329d1b5e582bb2ff79023.

Underskrifter

2024-04-30 19:22:01 (CET)



Jonas Henrik Forsberg

196809170332
 Undertecknat med e-legitimation (BankID)

Vidimeras

Susanne Larsson



assently

Undertecknandet intygas av Assently



Revisionsberättelse

Verifiera äktheten och integriteten av detta undertecknade dokument genom att skanna QR-koden till vänster. Du kan också göra det genom att besöka <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:
 572fc0f504b3909de3a610f95b47edaef983cb6175ecae131dd1a5aa0ffda99062652ebf8b1b11ef820ba3f054c9b8870d194656541c6e4d6c941680ce219c3b



Om detta kvitto

Dokumentet är elektroniskt undertecknat genom e-signeringsplattformen Assently i enlighet med eIDAS, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 910/2014. En elektronisk underskrift får inte förvägras rättslig verkan eller giltighet som bevis vid rättsliga förfaranden enbart på grund av att underskriften har elektronisk form eller inte uppfyller kraven för kvalificerade elektroniska underskrifter. En kvalificerad elektronisk underskrift ska ha motsvarande rättsliga verkan som en handskriven underskrift. Assently tillhandahålls av Assently AB, org. nr. 556828-8442, Holländargatan 20, 111 60 Stockholm, Sverige.