

DELÅRSRAPPORT UNLIMITED TRAVEL GROUP

JANUARI – JUNI 2020

APRIL – JUNI 2020

- Omsättningen uppgick till 12,6 mkr (146,5 mkr april-juni 2019)
- Bruttomarginalen uppgick till 72,5 (21,3) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -8,7 (-2,1) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -1,52 (-0,40) kr

JANUARI – JUNI 2020

- Omsättningen uppgick till 119,7 mkr (294,4 mkr januari-juni 2019)
- Bruttomarginalen uppgick till 22,8 (18,9) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -17,8 (-9,0) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -3,23 (-1,50) kr

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER PERIODEN

- Periodens omsättningstapp på 174,7 mkr till 119,7 (294,4 mkr) jämfört med samma period 2019 är en direkt följd av Covid-19-pandemin som slog till för fullt under den senare delen av Q1.
- UD:s reseavrådan per den 14 mars resulterade i avbokningar och inställda resor för hela perioden.
- Samtliga dotterbolag har sedan mars korttidspermitterat all personal i enlighet med regeringens stödpaket. Förhandlingar om och genomförande av uppsägning avseende delar av personalstyrkan har gjorts.
- Ett grundligt scenarioarbete på grund av Covid-19-pandemin har genomförts med samtliga bolag med ambitionen ”plan for the worst, hope for the best”.
- Under april utökades den befintliga checkräkningskrediten från 15 mkr till 30 mkr.
- Bolaget meddelade i ett pressmeddelande den 26 augusti beslut om en företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB.

Ur VD:s kommentar

”Covid-19-pandemin försatte oss i ett besvärligt läge när regeringens reseavrådan dels omintetgjorde nybokningar och resulterade i avbokningar och inställda resor och möten. Dessutom utlöstes paketreselagen som säger att vi är tvungna att återbetala våra kunder för inställda resor inom 2 veckor.

Fokus har under andra kvartalet framförallt legat på att hitta vägar att ta oss genom Covid-19-pandemin och dess konsekvenser genom ett noggrant scenarioarbete. Aktiviteter för att ytterligare sänka kostnader fortgår. Samtidigt pågår ett kreativt och väl fungerande utvecklingsarbete i samtliga dotterbolag med framtagande av nya typer av produkter, resor och digitala möten.

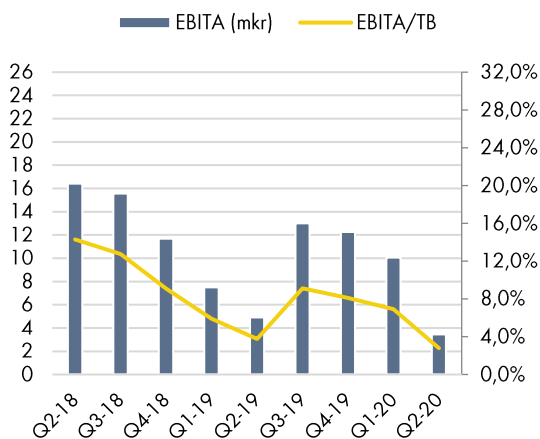
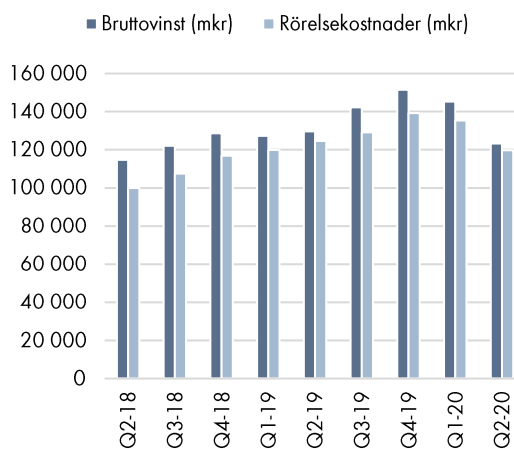
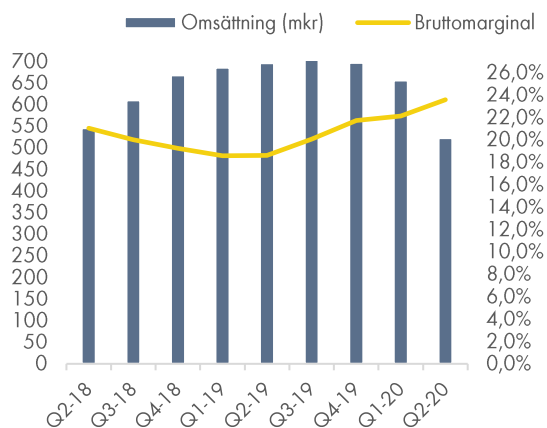
Bokningsgången för 2021 är ännu starkare än den var inför 2020 vid samma tidpunkt, naturligtvis delvis beroende på att vi lyckats flytta lojala kunders redan bokade resor på framtiden.”

Finansiell historik	2020	2019	2019	2018	2017	2016
	Jan-Juni	Jan-Juni	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Omsättning (mkr)	119,7	294,4	697,1	667,0	469,3	496,4
Förändring mot föregående år	-59%	11%	5%	42%	-5%	9%
EBITA (mkr)	-17,8	-9,0	12,3	11,7	11,4	24,4
EBITA-marginal	neg	neg	1,8%	1,7%	2,4%	4,9%
Resultat per aktie (kr)	-3,23	-1,50	1,04	1,05	1,72	3,72
Utdelning per aktie (kr)	0,00	-	0,00	0,53	2,00	2,50
Extrautdelning per aktie (kr)	-	-	-	-	-	1,50
Nettokassa (mkr)	-5,1	26,6	23,0	21,2	29,6	52,3

Koncernens nyckeltal

	Apr - Jun 2020	Apr - Jun 2019	Jan - Jun 2020	Jan - Jun 2019	Rullande 12 Jul 19 - Jun 20
Omsättning (tkr)	12 599	146 533	119 675	294 441	522 377
Bruttomarginal	72,5%	21,3%	22,8%	18,9%	23,6%
EBITA-marginal (omsättning)	neg	neg	neg	neg	0,7%
EBITA-marginal (bruttovinst)	neg	neg	neg	neg	2,8%
Resultat per aktie (kr)	-1,52	-0,40	-3,23	-1,50	-0,68
Nettokassa (tkr)	-5 096	26 601	-5 096	26 601	-5 096
Bokningsläge innevarande helår (tkr)	212 168	605 716	212 168	605 716	212 168
Bokningsläge kommande helår (tkr)	123 397	97 537	123 397	97 537	123 397
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkcredit (tkr)	-19 544	-28 403	-19 544	-28 403	-19 544
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	-18 782	-1 914	-17 704	21 110	-22 091
Eget kapital per aktie (kr)	3,69	4,80	3,69	4,80	3,69
Soliditet	7,8%	6,0%	7,8%	6,0%	7,8%
Antal anställda vid periodens slut	105	110	105	110	105
Antal utestående aktier	4 500 839	4 500 839	4 500 839	4 500 839	4 500 839

UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL



VD:S KOMMENTAR

2019 var på många sätt ett händelserikt år med den högsta omsättningen i koncernens historia. Detta tillsammans med ett starkt bokningsläge gav oss tro på att 2020 skulle kunna bli ett riktigt bra år.

När nu böckerna stängs för första halvåret 2020 kan vi konstatera att Covid-19-pandemin har fortsatt drabba oss hårt även under andra kvartalet, med inställda resor och uteblivna intäkter som följd. Det har medfört ett omsättningstapp under perioden om 174,7 mkr jämfört med 2019 och EBITA uppgående till -17,8 mkr (-9,0 mkr).

Affärsläget

Covid-19-pandemin försatte oss i ett besvärligt läge när UD:s reseavrådan dels oinlettgjorde nya bokningar och resulterade i avbokningar och inställda resor och möten. Dessutom utlöstes paketreselagen som säger att vi är tvungna att återbetala våra kunder för inställda resor inom 2 veckor. Detta tillsammans skapade en likviditetsmässig utmaning. Vi verkställde därför snabbt en mängd åtgärder för att säkra en fortsatt sund drift under tiden Covid-19-pandemin drabbar oss.

Vi har nyttjat och nyttjar alla de möjligheter som regeringens stödpaket medgivit/medger. Löner och arvoden har sänkts och vi har förberett för och genomfört permitteringar och uppsägningar. Med framgång har vi lyckats konvertera kundkrav på återbetalning för inställda resor till senareläggning, ombokning, tillgodohavande med mera. Dessutom har vi genomfört omförhandlingar av leverantörsavtal och justerat övriga kostnader. Aktiviteter för att ytterligare sänka kostnader fortgår.

Tidigt säkerställde vi en kortsiktig extern finansiering via vår bank genom att utöka vår checkräkningskredit från 15 mkr till 30 mkr. Utöver det har styrelsen den 26 augusti 2020 beslutat att genomföra en företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB.

Utveckling

Arbetet med att utveckla koncernens interna processer och kontroller intensifieras. Detta ger successivt ökad effektivitet och kostnadsbesparingar i både moder- och dotterbolag, samt ökade synergier vid framtida förvärv.

Fokus har under andra kvartalet framförallt legat på att hitta vägar att ta oss genom Covid-19-pandemin och dess konsekvenser genom ett noggrant scenarioarbete inkluderande samtliga bolag med avsikten ”plan for the worst, hope for the best”. Permitteringar, uppsägningar och andra kostnadsneddragningar har genomförts i hela koncernen.

Utsikter

Den 23 mars hade jag nöjet att ta steget in i koncernen som Koncernchef och VD och även om Covid-19-pandemin har satt vår bransch på hårda prov, ser jag med

tillförsikt an på våra möjligheter att vidareutveckla Unlimited Travel Group till en framgångsrik och lönsam resekoncern. Vi har några av Sveriges starkaste varumärken, väl fungerande bolag som kompletterar varandra väl på marknaden samt mycket skickliga och passionerade medarbetare.

Det pågår ett kreativt och väl fungerande utvecklingsarbete i samtliga dotterbolag med framtagande av nya typer av produkter, resor och digitala möten som bedöms ha en högre attraktivitet och efterfrågan såväl under Covid-19-pandemin som framgent.

Tillsammans med nöjda och lojala kunder har vi därför en bra grund för långsiktig framgång.

Bokningsläget för 2021 är ännu starkare än den var inför 2020 vid samma tidpunkt, naturligtvis delvis beroende på att vi lyckats flytta lojala kunders redan bokade resor på framtiden.

Vårt fulla fokus är nu att bemästra den utmaning vi ställts inför och vi arbetar kontinuerligt med olika scenarion och anpassade handlingsplaner i våra bolag. Jag har stor respekt för att framtiden är ovisst, Covid-19-pandemin har varit och är ett stålbad för koncernen och hela branschen.



Jens P. Stenseth
VD Unlimited Travel Group

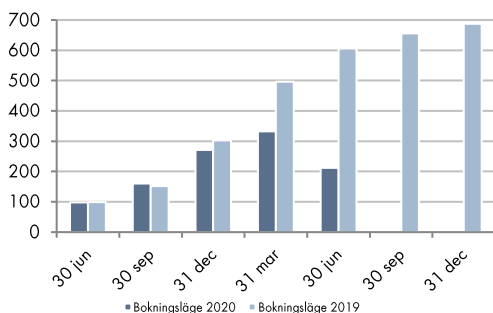


BOKNINGSLÄGE

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

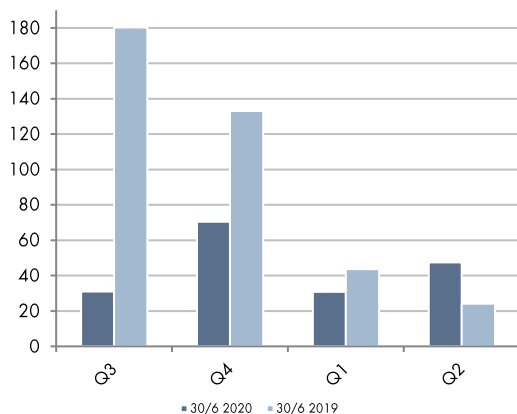
Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår också andra mindre differenser. De uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräknig av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsläge årsbasis (mkr)



Bokningsläget per 30 juni 2020 är 393,5 mkr lägre än vid samma tidpunkt föregående år.

BOKNINGSLÄGE KOMMANDE 4 KVARTAL



RESULTATPOSTER RULLANDE 12 MÅNADER

Omsättningen uppgick till 522,4 mkr. Bruttomarginalen uppgick till 23,6 procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 3,4 mkr med en EBITA-marginal på 0,6 procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 0,8 mkr.

Periodens resultat uppgick till -0,1 mkr.

Resultat per aktie uppgick till -0,68 kr.

RESULTATPOSTER APRIL – JUNI 2020

Omsättningen uppgick till 12,6 mkr (146,5 mkr april – juni 2019). Skillnaden i omsättning är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

Bruttomarginalen uppgick till 72,5 (21,3) procent. Den positiva utvecklingen förklaras bland annat av att en oproportionerlig hög andel avbokningsavgifter ingår i periodens omsättning.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -8,7 (-2,1) mkr. Skillnaden i rörelseresultatet är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -9,3 (-1,9) mkr. Skillnaden i resultat efter finansiella poster är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

Periodens resultat uppgick till -7,3 (-1,5) mkr.

Resultat per aktie uppgick till -1,52 (-0,40) kr.

RESULTATPOSTER JANUARI – JUNI 2020

Omsättningen uppgick till 119,7 mkr (294,4 mkr januari – juni 2019). Skillnaden i omsättning är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

Bruttomarginalen uppgick till 22,8 (18,9) procent. Den positiva utvecklingen förklaras delvis av att avbokningsavgifter ingår i periodens omsättning.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -17,8 (-9,0) mkr. Skillnaden i rörelseresultatet är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -18,3 (-7,8) mkr. Skillnaden i resultat efter finansiella poster är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

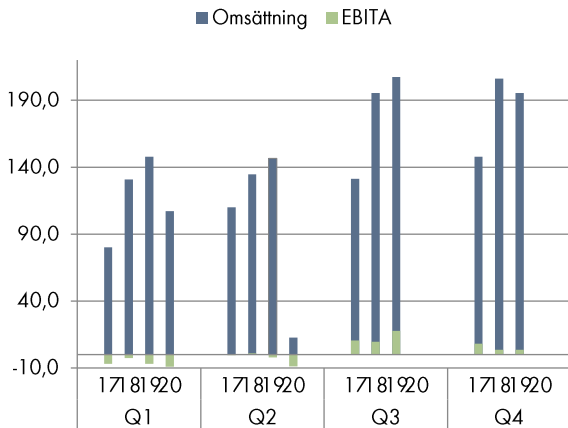
Periodens resultat uppgick till -14,4 (-6,2) mkr.

Resultat per aktie uppgick till -3,23 (-1,50) kr.



UNLIMITED TRAVEL GROUP

OMSÄTTNING OCH EBITA PER KVARTAL 2017-2020 (MKR)



BALANSPOSTER 30 JUNI 2020

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 16,9 mkr (39,6 mkr per 30 juni 2019), exklusive en outnyttjad del om 18,0 mkr av total checkkredit på 30,0 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 82,0 mkr (47,2) varav 59,9 mkr (34,3) utgörs av leasingkulld. Leasingkulden har ökat i samband med omförhandling av leasingavtal avseende fartyg.

Nettokassan uppgick till -5,1 (26,6) mkr. Nettokassan har påverkats av Covid-19-pandemin, vilket är helt i enlighet med våra prognoser. Koncernen fortsätter att kontinuerligt utvärdera och säkerställa olika åtgärder för att förstärka likviditeten.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 16,6 (21,6) mkr, vilket motsvarar 3,69 (4,80) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 24,5 (26,5) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 7,8(6,0) procent. Soliditeten påverkas av säsongeffekter under året. Inför högsäsong växer balansomslutningen som ett resultat av ökade kundbetalningar, vilket minskar soliditeten.

Värdet på realiserade valutaterminer uppgick per 30 juni till -0,1mkr, vilket avser terminer med förfall 2020-2021. Effekten av säkringar redovisas vid samma tidpunkt som den säkrade posten påverkar resultaträkningen och på samma rad som säkrad post, här i kostnader sålda resor.

KASSAFLÖDE JANUARI – JUNI 2020

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -17,7 (21,1) mkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkas av amortering av lån, utdelning samt av depositioner som betalats under perioden.

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

SÄSONGSVARIATIONER

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

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Externa händelser som väsentligt kan påverka Unlimited är pandemier, väderfenomen, naturkatastrofer, terroristhandlingar, olyckor och krig. Andra väsentliga risker består framförallt av myndighetsbeslut, valutafluktuationer och konjunktursvängningar.

Den pågående Covid-19-pandemin har inneburit en stor osäkerhet vid planering av verksamheten inte minst då vi i hög grad drabbas av yttre faktorer som vi har svårt att påverka.

VALUTA

Koncernen bedriver försäljning av researrangemang där kostnader huvudsakligen uppstår i utländsk valuta medan intäkter i princip uteslutande uppstår i svenska kronor. Arbete sker systematiskt för att minimera valutarisker. Bolagen i gruppen bedriver verksamhet enligt två huvudsakliga affärsmodeller, vilket ger olika förutsättningar för att hantera valutarisker.

Fasta avgångar

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

Skräddarsytt

Resan anpassas till kundens önskemål. Ofta innehåller dessa resor färre deltagare, exempelvis familjer, par eller vänner, och därmed lägre belopp. Istället för att säkra varje sådan resa görs periodvisa säkringar, vanligen veckovis, i form av växlingar till utländsk valuta. Effekten är att bolagen står valutarisk i som mest en vecka istället för upp till flera månader. I enskilda fall, vanligen större grupper, sker valutasäkring för specifika resor.

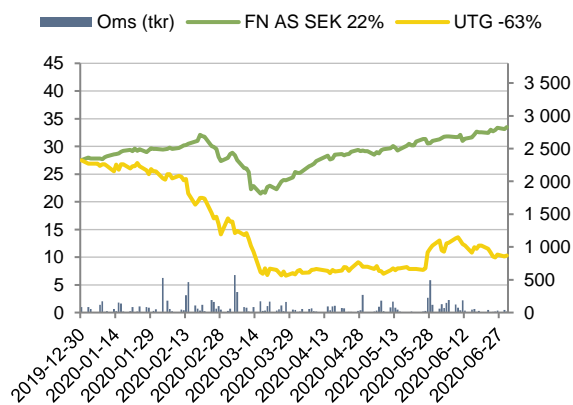
MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 105 personer (110 personer 30 juni 2019).

ÄGARE

Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Eastate AB	858 883	19,1%
Staffan Lund med bolag	481 653	10,7%
Michaël Berglund med bolag	480 114	10,7%
Västsvenska Systembyggen AB	470 000	10,4%
Avanza Pension	227 575	5,1%
Peter Winitzky, Peter Winitzky Holding AB	157 855	3,5%
Swedbank Försäkring AB	118 913	2,6%
Jonathan Wallis	108 000	2,4%
Håkan Jacobsson	100 237	2,2%
Martin Gorne	91 506	2,0%
Övriga aktieägare	1 406 103	31,2%
Totalt per 30 juni 2020	4 500 839	100,0%

AKTIEN



Under januari-juni minskade Unlimiteds aktiekurs med 63 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 22 procent.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM









Vid extra bolagsstämma den 1 december 2017 beslutades om ett optionsprogram till anställda nyckelpersoner i bolaget. Totalt per 30 juni 2020 har 171 500 teckningsoptioner tecknats av 210 000 tillgängliga optioner. Teckningskursen för optionerna motsvarade marknadsvärdet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 15 december 2020 till och med den 15 februari 2021 och teckningskursen per aktie är 40 kronor. Optionsprogrammet är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner mm. Utspädningseffekt uppkommer när teckningskursen för aktierna är lägre än aktiekursen.

FÖRETRÄDESEMISSION

Styrelsen har i enlighet med bemyndigande av bolagsstämman den 3 juni beslutat att genomföra en företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB. Villkoren för emissionen har meddelats i pressmeddelande på bolagets hemsida den 26 augusti 2020.

MODERBOLAGET – KAPITALTÄCKNINGSGARANTI

Moderbolaget har utfärdat kapitaltäckningsgarantier för två av koncernens dotterbolag för att täcka upp förbrukat eget kapital om totalt 1 900 000 sek.

Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Jens P. Stenseth	100 %	Moderbolag	utg.se
Airex Nike Tours AB (tidigare Birdie Golf Tours AB)	<i>(Verksamheten o varumärket Birdie Golf Tours är sålt per 2019-12-31)</i>	100 %		
	Peter Winitsky	70 %	Innehållsrika events och konferensresor	creativemeetings.se
	<i>(Verksamheten överflyttad till WI-resor)</i>	100 %	Träningsresor med instruktörer, mindre grupper och bra boende (träning, surf, yoga & löparlopp)	goactivetravel.se
		100 %	Affärs-, kongress-, och konferensresor över hela världen	jbtravel.se
	Marie Lannborn Barker	100 %	Expeditionskryssningar som erbjuder exklusiva naturupplevelser till Arktis och Antarktis	polarquest.se
	Frida Winqvist	100 %	Aktiva företagskonferenser och gruppresor – både skidåkning, segling och vandring etc.	skiunlimited.se
	Anna Pettersson	100 %	Arrangerade grupp- och kundresor för företag och organisationer	special-resor.se
	Helena Andrén	70 %	Exklusiva och unika researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
	<i>(Verksamheten överflyttad till Specialresor)</i>	100 %		
	Lottie Sundelöf	75 %	1-3 veckors upplevelserika rundresor med guider över hela världen	varldensresor.se
	Franciska Hollström	100 %	Skräddarsydda privat- och gruppresor till Karibien, Mexico och Kuba	vastindienspecialisten.se
	Niklas Fagerstrand	91 %	Vandrings- och cykelgruppresor med guider och hög kvalitet på boende, mat och dryck	wioresor.se

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Jun 2020	Apr - Jun 2019	Jan - Jun 2020	Jan - Jun 2019	Rullande 12 Jul 19 - Jun 20
Omsättning	12 599	146 533	119 675	294 441	522 377
Kostnader sålda resor	-3 460	-115 265	-92 337	-238 886	-399 176
Bruttovinst	9 139	31 268	27 338	55 556	123 200
<i>Bruttomarginal</i>	72,5%	21,3%	22,8%	18,9%	23,6%
Rörelsens kostnader					
Personal	-12 845	-21 579	-29 508	-42 995	-73 401
Övriga kostnader	-3 708	-7 323	-13 019	-15 582	-37 187
Avskrivningar	-1 314	-4 470	-2 633	-5 971	-9 172
Summa rörelsens kostnader	-17 867	-33 370	-45 158	-64 547	-119 759
Rörelseresultat (EBITA)	-8 727	-2 103	-17 821	-8 993	3 439
Finansnetto	-543	186	-498	1 149	-2 609
Skatt	2 006	410	3 920	1 679	-885
Periodens resultat	-7 264	-1 507	-14 399	-6 165	-54
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-6 834	-1 797	-14 525	-6 751	-3 073
Innehav utan bestämmande inflytande	-430	289	126	586	3 020
Resultat per aktie					
-före och efter utspädning	-1,52	-0,40	-3,23	-1,50	-0,68
Genomsnittligt antal aktier					
-före och efter utspädning	4 500 839	4 500 839	4 500 839	4 500 839	4 500 839

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Jun 2020	Apr - Jun 2019	Jan - Jun 2020	Jan - Jun 2019	Rullande 12 Jul 19 - Jun 20
Periodens resultat	-7 264	-1 507	-14 399	-6 165	-54
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet					
Kassafördessäkring	-4 220	-163	-3 112	-134	-2 430
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	872	40	665	43	520
Summa poster som kan överföras till resultatet	-3 348	-123	-2 447	-91	-1 910
Periodens totalresultat	-10 612	-1 631	-16 847	-6 256	-1 964
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-10 182	-1 920	-16 972	-6 842	-4 984
Innehav utan bestämmande inflytande	-430	289	126	586	3 020

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Jun 2020	30 Jun 2019	31 Dec 2019
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	51 385	51 385	51 385
Varumärken	40	59	40
Summa immateriella anläggningstillgångar	51 425	51 444	51 425
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	418	429	419
Nyttjanderättstillgångar	65 115	36 770	45 222
Summa materiella anläggningstillgångar	65 533	37 198	45 641
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	8 598	12 383	7 711
Summa finansiella anläggningstillgångar	8 598	12 383	7 711
Uppskjuten skattefordran	8 413	2 041	2 752
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	133 969	103 067	107 529
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	151	76	102
Förskott till leverantör	42 082	83 503	47 110
Summa varulager m.m,	42 233	83 578	47 212
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	111 826	194 683	139 352
Aktuella skattefordringar	0	8 807	3 822
Övriga fordringar	6 304	6 036	14 097
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 618	6 814	3 781
Summa kortfristiga fordringar	121 748	216 340	161 051
Likvida medel	16 940	39 563	32 600
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	180 921	339 480	240 863
SUMMA TILLGÅNGAR	314 890	442 547	348 393

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Jun 2020	30 Jun 2019	31 Dec 2019
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	4 501	4 501	4 501
Övrigt tillskjutet kapital	49 211	49 211	49 211
Kassaflödesreserv	-71	1 838	2 377
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-37 029	-33 933	-22 701
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	16 613	21 616	33 387
Innehav utan bestämmande inflytande	7 919	4 929	7 991
SUMMA EGET KAPITAL	24 533	26 545	41 378
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 618	6 160	4 480
Leasingskuld	50 224	23 944	33 367
Summa långfristiga skulder	54 841	30 103	37 846
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	17 418	6 801	5 144
Leasingskuld	9 670	10 318	11 572
Förskott från kunder	175 634	290 257	206 957
Leverantörsskulder	3 558	29 020	17 520
Aktuella skatteskulder	179	0	0
Övriga skulder	2 823	6 533	8 639
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 235	42 969	19 337
Summa kortfristiga skulder	235 516	385 898	269 168
SUMMA SKULDER	290 357	416 002	307 014
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	314 890	442 547	348 393

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(tkr)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassaflödes- reserv	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital, moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Utgående balans 31 december 2018	4 501	49 211	1 929	-24 555	31 086	8 147	39 232
Periodens resultat	-	-	-	-6 751	-6 751	586	-6 165
Övrigt totalresultat	-	-	-91	-	-91	0	-91
Summa totalresultat	0	0	-91	-6 751	-6 842	586	-6 256
Transaktioner med aktieägare							
Försäljning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-242	-242	242	0
Utdelning innehav utan best. infl.	-	-	-	-	0	-4 046	-4 046
Utdelning	-	-	-	-2 385	-2 385	-	-2 385
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-2 627	-2 627	-3 804	-6 431
Utgående balans 30 juni 2019	4 501	49 211	1 838	-33 933	21 617	4 929	26 545
Periodens resultat	-	-	-	11 451	11 451	2 893	14 344
Övrigt totalresultat	-	-	538	-	538	0	538
Summa totalresultat	0	0	538	11 451	11 989	2 893	14 883
Transaktioner med aktieägare							
Försäljning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	80	80	272	352
Aktieägartillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	0	98	98
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-299	-299	-201	-500
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-219	-219	169	-50
Utgående balans 31 december 2019	4 501	49 211	2 377	-22 701	33 387	7 991	41 378
Periodens resultat	-	-	-	-14 525	-14 525	126	-14 399
Övrigt totalresultat	-	-	-2 447	-	-2 447	-	-2 447
Summa totalresultat	0	0	-2 447	-14 525	-16 972	126	-16 847
Transaktioner med aktieägare							
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	198	198	-198	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	198	198	-198	0
Utgående balans 30 juni 2020	4 501	49 211	-70	-37 029	16 612	7 919	24 533

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr-Jun 2020	Apr-Jun 2019	Jan - Jun 2020	Jan - Jun 2019	Rullande 12 Jul 19 - Jun 20
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-8 030	238	-18 130	-7 444	6 503
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-10 752	-2 151	426	28 554	-28 594
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 782	-1 914	-17 704	21 110	-22 091
Kassaflöde från investeringsverksamheten	217	-25	-3 404	-918	1 573
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 477	-11 012	5 448	-18 121	-2 105
Periodens kassaflöde	-10 088	-12 949	-15 660	2 072	-22 623
Likvida medel vid periodens början	27 028	52 513	32 600	37 491	39 563
Likvida medel vid periodens slut	16 940	39 563	16 940	39 563	16 940
Periodens kassaflöde	-10 088	-12 949	-15 660	2 072	-22 623

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Jun 2020	Apr - Jun 2019	Jan - Jun 2020	Jan - Jun 2019	Rullande 12 Jul 19-Jun 20
Nettoomsättning	1 211	1 710	2 236	3 261	4 868
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader	-1 294	-3 239	-2 498	-6 299	-10 570
Övriga externa kostnader	-2 200	-2 335	-4 526	-4 691	-7 587
Avskrivningar på materiella anläggning	-5	-2	-10	-7	-43
Rörelseresultat	-2 287	-3 865	-4 797	-7 735	-13 333
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernbolag	0	12 418	0	11 662	-24
Ränteintäkter	-10	43	36	71	136
Räntekostnader	-87	-116	-152	-125	-348
Resultat efter finansiella poster	-2 384	8 480	-4 913	3 872	-13 569
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	16 880
Resultat före skatt	-2 384	8 480	-4 913	3 872	3 311
Skatt	510	843	1 051	1 667	-616
Periodens resultat	-1 874	9 323	-3 862	5 539	2 696

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Jun 2020	30 Jun 2019	31 Dec 2019
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övrig immateriell anläggningstillgång	40	59	40
Summa immateriella anläggningstillgångar	40	59	40
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	66	86	76
Summa materiella anläggningstillgångar	66	86	76
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	118 762	118 836	120 762
Långfristiga fordringar	352	0	352
Summa finansiella anläggningstillgångar	119 114	118 836	121 114
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	119 220	118 981	121 230
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	174	641	5
Aktuella skattefordringar	1 365	1 876	69
Övriga fordringar	228	227	344
Förutbetalda kostn uppl intäkter	545	574	734
Summa kortfristiga fordringar	2 312	3 319	1 153
Likvida medel	0	15 639	8 377
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	2 312	18 957	9 530
SUMMA TILLGÅNGAR	121 532	137 938	130 760
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	4 501	4 501	4 501
Reservfond	7 572	7 572	7 572
Summa bundet eget kapital	12 073	12 073	12 073
Överkursfond	20 038	20 038	20 038
Balanserat resultat	16 154	4 056	4 056
Periodens resultat	-3 862	5 539	12 097
Summa fritt eget kapital	32 329	29 633	36 191
SUMMA EGET KAPITAL	44 402	41 706	48 264
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 480	6 160	4 480
Summa långfristiga skulder	4 480	6 160	4 480
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	14 818	4 480	2 800
Leverantörsskulder	817	805	941
Skulder till koncernbolag	54 556	83 040	70 178
Övriga skulder	274	388	441
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 185	1 359	3 656
Summa kortfristiga skulder	72 650	90 072	78 016
SUMMA SKULDER	77 130	96 232	82 496
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	121 532	137 938	130 760

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare har RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2019.

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2020 bedöms inte få någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning.

Finansiella instrument

Per balansdagen bedöms inte finnas några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde på finansiella tillgångar uppgår per balansdagen till 141 394 tkr (260 669 tkr).

NOT ÖVER FÖRFALLOSTRUKTUR FÖR FINANSIELLA SKULDER

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

Löptider räntebärande skulder 2020-06-30	2020	2021 - 2022	2023 eller senare
Räntebärande skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 877	16 764	1 781
Leasingskuld	2 929	30 096	33 283
Summa räntebärande skulder	6 806	46 860	35 064

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

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

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

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

Nettokassa - Likvida medel minskat med räntebärande skulder exklusive leasingskuld

Bokningsläge - Värdet av bekräftade bokningar med avresa under angiven period

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

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

Soliditet - Eget kapital i procent av balansomslutningen

Stockholm den 28 augusti 2020
Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Styrelsen

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Unlimited Travel Group handlas på NASDAQ OMX lista First North Growth Market.
Reuters tickerkod: UTG.ST
Eminova fondkommission AB är Certified Adviser
Telefon: 08-684 211 00

KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

20 nov 2020: Delårsrapport januari – sep 2020

19 feb 2021: Bokslutskommuniké januari – dec 2020

KONTAKTUPPGIFTER

VD Jens P. Stenseth, jens.stenseth@utg.se

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