

DELÅRSRAPPORT UNLIMITED TRAVEL GROUP

JANUARI – SEPTEMBER 2020

JULI – SEPTEMBER 2020

- Omsättningen uppgick till 17,7 mkr (207,3 mkr juli-september 2019)
- Bruttomarginalen uppgick till 27,7 (22,8) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -13,7 (17,8) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -4,50 (2,48) kr

JANUARI – SEPTEMBER 2020

- Omsättningen uppgick till 130,4 mkr (501,8 mkr januari-september 2019)
- Bruttomarginalen uppgick till 19,4 (20,5) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -31,5 (8,8) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -7,82 (0,98) kr

VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER PERIODEN

- Periodens omsättningstapp på 371,4 mkr till 130,4 (501,8 mkr) jämfört med samma period 2019 är en direkt följd av Covid-19-pandemin.
- Den reseavrådan som UD satt till 15 juli förlängdes under perioden till 15 november vilket resulterade i fortsatta avbokningar och inställda resor.
- Samtliga bolag har sedan mars korttidspermitterat all personal i enlighet med regeringens stödpaket och/eller förhandlat ner lönerna. Förhandlingar om uppsägning avseende delar av personalstyrkan har fortsatt och löpande genomförts under perioden.
- Goodwill har nedskrivningsprövats vilket resulterat i nedskrivning med 6,3 mkr. I moderbolaget har nedskrivning skett av värdet av aktier i dotterföretag med 21,1 mkr.
- Vi arbetar kontinuerligt med att uppdatera våra olika scenarier med därtill hörande resultat- och likviditetsprognoser.
- Den av Bolaget meddelade företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB som genomfördes under september, övertecknades med 56% och stärker kassan med 10,2 mkr.
- Flera dotterbolag har trots uppsägningar och permitteringar lyckats med att under perioden producera nya resekoncept i närområdet. Dessutom har Creative Meetings lyckats konvertera en mängd traditionella events till digitala- eller hybridevents som resulterat i positiva kassaflöden och resultat.
- Bolaget har kallat till en extra bolagsstämma den 2 december 2020 för att fatta beslut om ändring av bolagsordning och bemyndigande avseende nyemissioner

Ur VD:s kommentar

” Covid19-pandemin drabbade världen och inte minst resebranschen hårt med inställda resor, uteblivna intäkter och krav på återbetalning av inställda resor som följd. Pandemin har dessutom blivit mer långvarig än förväntat.

Arbetet med produktveckling av nya rese- och möteskoncept och utbildning av vår personal har intensifierats under Q3 och tillsammans med fokus på ökad effektivitet och kostnadsbesparingar i både moder- och dotterbolag gör det att vi kommer att stå väl rustade när Covid19-pandemin väl är över och våra kunder kan, vill och får resa igen. Vi vet från våra kunder att det kommer finnas ett stort uppdämt resebehov när det igen är möjligt att resa. Då skall Unlimited Travel Group vara redo att möta detta behov.

En viktig del av detta är också det fantastiska arbetet världens ledande läkemedelsföretag gör för att snabbt framställa det/de vaccin som skall kunna bekämpa Covid19-pandemin inom snar framtid.”

Finansiell historik	2020	2019	2019	2018	2017	2016
	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Omsättning (mkr)	130,4	501,8	697,1	667,0	469,3	496,4
Förändring mot föregående år	-74%	9%	5%	42%	-5%	9%
EBITA (mkr)	-31,5	8,8	12,3	11,7	11,4	24,4
EBITA-marginal	neg	1,7%	1,8%	1,7%	2,4%	4,9%
Resultat per aktie (kr)	-7,82	0,98	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) ¹⁾	-22,0	47,0	23,0	21,2	29,6	52,3

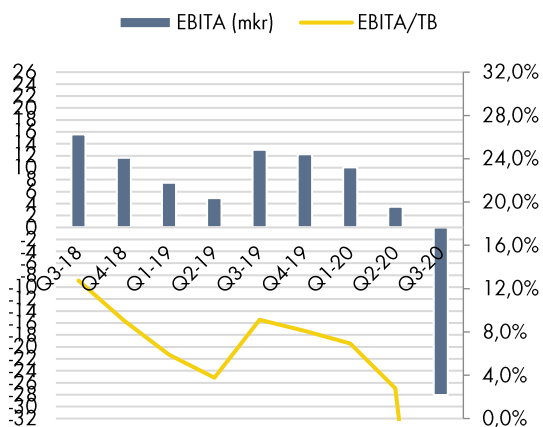
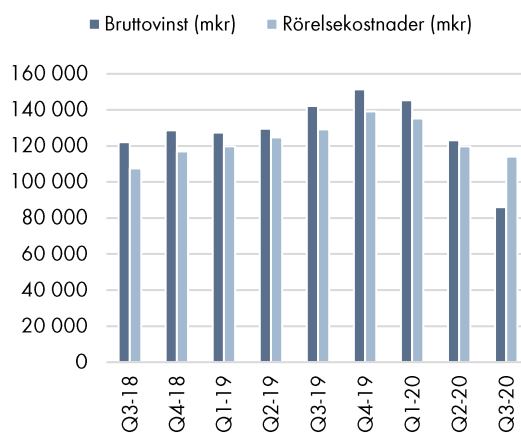
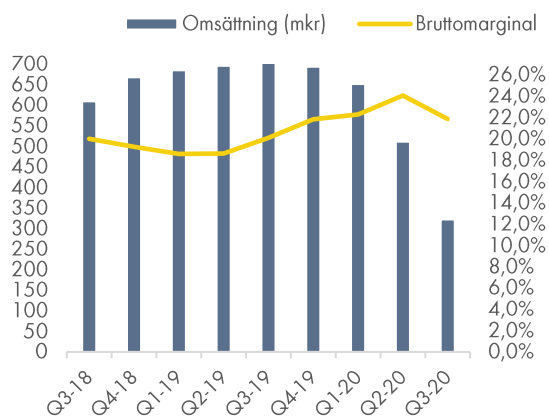
¹⁾ exkl. leasingsskuld

Koncernens nyckeltal

	Jul - Sep 2020	Jul - Sep 2019	Jan - Sep 2020	Jan - Sep 2019	Rullande 12 Okt 19 - Sep 20
Omsättning (tkr)	17 660	207 343	130 428	501 783	322 253
Bruttomarginal	27,7%	22,8%	19,4%	20,5%	19,6%
EBITA-marginal (omsättning)	neg	8,6%	neg	1,7%	neg
EBITA-marginal (bruttovinst)	neg	37,6%	neg	8,5%	neg
Resultat per aktie (kr)	-4,50	2,48	-7,82	0,98	-7,86
Nettokassa (tkr) ¹⁾	-21 974	46 954	-21 974	46 954	-21 974
Bokningsläge innevarande helår (tkr)	149 404	656 153	149 404	656 153	149 404
Bokningsläge kommande helår (tkr)	152 165	160 767	152 165	160 767	152 165
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkcredit (tkr)	-60 187	-17 811	-60 187	-17 811	-60 187
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	-15 838	23 965	-33 542	45 075	-61 895
Eget kapital per aktie (kr)	0,48	7,51	0,48	7,51	0,48
Soliditet	3,7%	10,7%	3,7%	10,7%	3,7%
Antal anställda vid periodens slut	86	112	86	112	86
Antal utestående aktier	5 851 090	4 500 839	5 851 090	4 500 839	5 851 090

¹⁾ exkl. leasingkulld

UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL



VD:S KOMMENTAR

Vi gick in i 2020 med ett bättre bokningsläge än inför rekordåret 2019. Det gav oss tron på ett riktigt bra år men det har blivit något helt annat.

Covid19-pandemin drabbade världen och inte minst resebranschen hårt med inställda resor, uteblivna intäkter och krav på återbetalning av inställda resor som följd. Pandemin har dessutom blivit mer långvarig än förväntat. Detta har medfört ett omsättningstapp i perioden juli-september om 189,7 mkr jämfört med 2019. EBITA uppgick i perioden till -13,7 mkr (17,8 mkr). För perioden januari-september har omsättningen minskat med 371,4 mkr jämfört med 2019. EBITA uppgick för perioden januari-september till -31,5 (8,8) mkr.

Affärsläget

Vi har naturligtvis nyttjat och nyttjar alla de möjligheter som regeringens stödpaket medgivit/medger. Löner och arvoden har sänkts, vi har genomfört permitteringar och uppsägningar men vi har valt att behålla ett tillräckligt stort antal medarbetare för att snabbt kunna starta om. 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 som ständigt fortgår.

Tidigt säkerställde vi en extern finansiering via vår bank genom att utöka vår checkräkningskredit från 15 mkr till 30 mkr. Utöver det genomfördes en företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB under september månad som förstärker kassan med 10,2 mkr. Företrädesemissionen överteknades med 56% vilket visar att ägarna tror på Bolaget.

Vi har kallat till en extra bolagsstämma den 2 december 2020 för att fatta beslut om ändring av bolagsordning och bemyndigande avseende nyemissioner.

Vi arbetar kontinuerligt med att uppdatera våra olika scenarier med därtill hörande resultat- och likviditetsprognoser.

Utveckling

Arbetet med produktveckling av nya rese- och möteskoncept och utbildning av vår personal har intensifierats under Q3. Flera av bolagen har lyckats genomföra helt nya resekoncept i närområdet med allt från charter av Inlandsbanan till vandringar i fjällen och segling i skärgården. Dessutom har Creative Meetings lyckats konvertera en mängd traditionella events till digitala- eller hybridevents som resulterat i positiva kassaflöden och resultat.

Tillsammans med fokus på ökad effektivitet och kostnadsbesparingar i både moder- och dotterbolag gör det att vi kommer att stå väl rustade när Covid19-pandemin väl är över och våra kunder kan, vill och får resa igen. Vi vet från våra kunder att det kommer finnas ett stort uppdämt resebehov när det igen är möjligt att resa. Då skall Unlimited Travel Group vara redo att möta detta behov.

En viktig del av detta är också det fantastiska arbetet världens ledande läkemedelsföretag gör för att snabbt framställa det/de vacciner som skall kunna bekämpa Covid19-pandemin inom snar framtid.

Utsikter

Jag tog steget in som Koncernchef och VD den 23 mars i år och även om Covid19-pandemin har satt vår bransch på hårda prov, ser jag fortsatt med tillförsikt på våra möjligheter att vidareutveckla Unlimited Travel Group till en mycket framgångsrik och lönsam rese- och eventkoncern. Vi har några av Sveriges starkaste varumärken, väl fungerande bolag som kompletterar varandra väl på marknaden, samt mycket skickliga och passionerade medarbetare vilket ger oss en bra grund för långsiktig framgång.

Bokningsläget för 2021 är fortfarande starkt även om tyngden av resor flyttats något i tid. UD:s reseavrådan som förlängdes från den 15 november till 31 januari 2021 bidrog naturligtvis till detta.

Vårt fulla fokus är fortfarande att bemästra den utmaning vi ställts inför genom Covid19-pandemin. Trots det stålbad koncernen och hela branschen går igenom är jag övertygad om att vi kommer att lyckas.



Jens P. Stenseth
VD Unlimited Travel Group

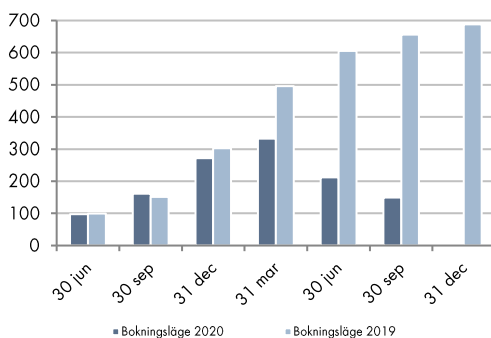


BOKNINGSLÄGE

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

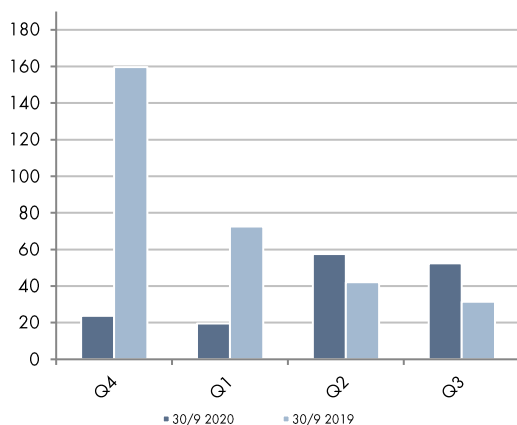
Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår också andra mindre differenser. De uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräknig av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsläge årsbasis (mkr)



Bokningsläget per 30 september 2020 är 506,7 mkr lägre än vid samma tidpunkt föregående år.

BOKNINGSLÄGE KOMMANDE 4 KVARTAL



RESULTATPOSTER RULLANDE 12 MÅNADER

Omsättningen uppgick till 322,3 mkr. Bruttomarginalen uppgick till 19,6 procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -28,0 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -29,3 mkr.

Periodens resultat uppgick till -36,2 mkr.

Resultat per aktie uppgick till -7,86 kr.

RESULTATPOSTER JULI – SEPTEMBER 2020

Omsättningen uppgick till 17,7 mkr (207,3 mkr juli – september 2019). Skillnaden i omsättning är en direkt följd av Covid-19-pandemin. Övriga intäkter avser främst erhållna statliga stöd, för perioden 4,6 mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 27,7 (22,8) procent. Den positiva utvecklingen förklaras bland annat av att en hög andel avbokningsavgifter ingår i periodens omsättning.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -13,7 (17,8) mkr. Skillnaden i rörelseresultatet är en direkt följd av Covid-19-pandemin. Nedskrivning av goodwill har belastat resultatet med 6,3 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -14,5 (15,6) mkr. Skillnaden i resultat efter finansiella poster är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

Periodens resultat uppgick till -23,8 (12,3) mkr. Uppskjuten skattefordran har omvärderats vilket påverkat resultatet med -9,1 mkr i skatt.

Resultat per aktie uppgick till -4,50 (2,48) kr.

RESULTATPOSTER JANUARI – SEPTEMBER 2020

Omsättningen uppgick till 130,4 mkr (501,8 mkr januari – september 2019). Skillnaden i omsättning är en direkt följd av Covid-19-pandemin. Övriga intäkter avser främst erhållna statliga stöd, för perioden 10,5 mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 19,4 (20,5) procent.

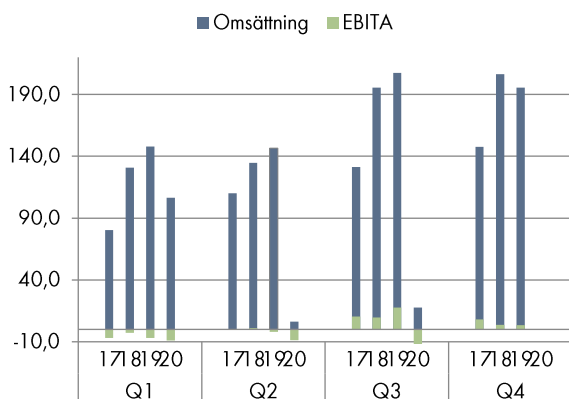
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -31,5 (8,8) mkr. Skillnaden i rörelseresultatet är en direkt följd av Covid-19-pandemin. Nedskrivning av goodwill har belastat resultatet med 6,3 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -32,8 (7,8) mkr. Skillnaden i resultat efter finansiella poster är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

Periodens resultat uppgick till -38,2 (6,1) mkr. Uppskjuten skattefordran har omvärderats vilket påverkat resultatet med -4,1 mkr i skatt.

Resultat per aktie uppgick till -7,82 (0,98) kr.

OMSÄTTNING OCH EBITA PER KVARTAL 2017–2020 (MKR)



BALANSPOSTER 30 SEPTEMBER 2020

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 14,7 mkr (57,8 mkr per 30 september 2019), exklusive en outnyttjad del om 3,2 mkr av total checkkredit på 30,0 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 95,6 mkr (42,1) varav 58,9 mkr (31,2) utgörs av leasingskuld. Leasingskulden har ökat i samband med omförhandling av leasingavtal avseende fartyg.

Nettokassan uppgick till -22,0 (47,0) mkr. Nettokassan har påverkats av Covid-19-pandemin och koncernen fortsätter att kontinuerligt utvärdera och säkerställa olika åtgärder för att förstärka likviditeten.

Bolaget har bedömt att det inte föreligger någon förlustrisk i kundfordringar då dessa möter motsvarande belopp under skulder (Förskott kunder).

Övriga fordringar innehåller emissionslikvid om 10,3 mkr.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 2,8 (33,8) mkr, vilket motsvarar 0,48 (7,51) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 10,2 (39,9) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 3,7 (10,7) procent. Soliditeten påverkas av säsongseffekter under året. Inför högsäsong växer balansomslutningen som ett resultat av ökade kundinbetalningar, vilket minskar soliditeten.

Värdet på orealiserade valutaterminer uppgick per 30 september till -0,7mkr, vilket avser terminer med förfall 2020–2021. 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.

KASSAFLÖDE JANUARI – SEPTEMBER 2020

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -33,5 (45,1) mkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten har påverkats av utökade depositioner i samband med omförhandling av fartygsleasing, amortering av leasingskuld samt nyttjande av checkkredit.

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

SÄSONGSVARIATIONER

Koncernens verksamhet präglas av säsongsvariationer. 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

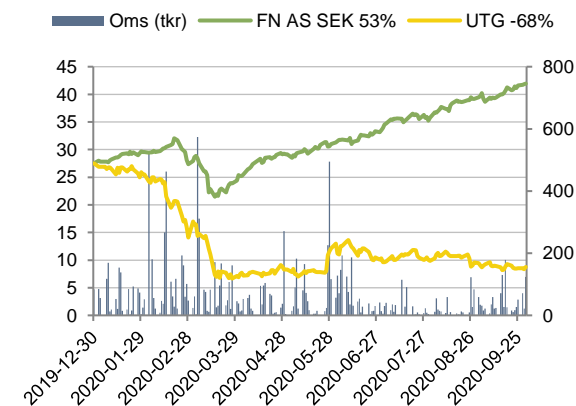
Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 86 personer (112 personer september 2019).

ÄGARE

Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Estate 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	248 020	5,5%
Peter Winitsky, Peter Winitsky Holding AB	157 855	3,5%
Swedbank Försäkring AB	117 413	2,6%
Jonathan Wallis	116 750	2,6%
Håkan Jacobsson	100 237	2,2%
Nordnet pensionsförsäkring AB	88 944	2,0%
Övriga aktieägare	1 380 970	30,7%
Totalt per 30 september 2020 (före företrädesemission)	4 500 839	100,0%

Efter genomförd företrädesemission kommer aktieägarförteckningen att uppdateras på Bolagets hemsida.

AKTIEN



Under januari-september minskade Unlimiteds aktiekurs med 68 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 53 procent.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Vid extra bolagsstämma den 1 december 2017 beslutades om ett optionsprogram till anställda nyckelpersoner i bolaget. Totalt per 30 september 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.

VALBEREDNING TILL ÅRSSTÄMMA 2021

Till valberedning i UTG har följande ledamöter utsetts:

Gunnar Lind
Anna Elam
Michael Berglund
Staffan Lund
Håkan Jakobsson
Rustan Panday

Valberedning har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av den extra bolagsstämman 2019-10-28. Valberedningen representerade per den sista bankdagen i september 2020 tillsammans 44% av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget. Vill du kontakta någon i valberedningen skicka mail till valberedningen@utg.se

FÖRETRÄDESEMISSION

En företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB genomfördes under september 2020 och kommer att stärka kassan med 10,2 mkr. Företrädesemissionen övertecknades med 56%.

MODERBOLAGET JANUARI – SEPTEMBER 2020





Kapitaltäckningsgarantier

Moderbolaget har per 2020-09-30 utfärdat kapitaltäckningsgarantier för tre av koncernens dotterbolag för att täcka upp förbrukat eget kapital om totalt 2,3 mkr.

Efter 2020-09-30 har moderbolaget utfärdat ytterligare en kapitaltäckningsgaranti om 0,3 mkr.

Nedskrivning av aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag har nedskrivningsprövats vilket resulterat i nedskrivning av bokförda värden i fyra dotterbolag. Total nedskrivning har gjorts motsvarande 21,1 mkr.

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
	Louisa Fryklind	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)	Jul - Sep 2020	Jul - Sep 2019	Jan - Sep 2020	Jan - Sep 2019	Rullande 12 Okt 19 - Sep 20
Omsättning	17 660	207 326	130 428	501 779	322 253
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	5 103	16	12 010	4	15 544
Kostnader sålda resor	-12 775	-160 140	-105 112	-399 025	-258 965
Bruttovinst	9 988	47 203	37 326	102 758	78 832
<i>Bruttomarginal</i>	<i>27,7%</i>	<i>22,8%</i>	<i>19,4%</i>	<i>20,5%</i>	<i>19,6%</i>
Rörelsens kostnader					
Personal	-11 407	-21 452	-40 915	-64 447	-63 357
Övriga kostnader	-4 665	-2 785	-17 684	-18 367	-31 914
Avskrivningar och nedskrivningar ²⁾	-7 636	-5 209	-10 269	-11 180	-11 599
Summa rörelsens kostnader	-23 708	-29 445	-68 867	-93 993	-106 869
Rörelseresultat (EBITA)	-13 720	17 757	-31 542	8 763	-28 038
Finansnetto	-812	-2 121	-1 310	-973	-1 300
Skatt ³⁾	-9 297	-3 346	-5 377	-1 667	-6 836
Periodens resultat	-23 829	12 290	-38 229	6 124	-36 174
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-23 291	11 146	-37 817	4 395	-37 511
Innehav utan bestämmande inflytande	-538	1 144	-412	1 729	1 338
Resultat per aktie					
-före och efter utspädning	-4,50	2,48	-7,82	0,98	-7,86
Genomsnittligt antal aktier					
-före och efter utspädning	5 175 965	4 500 839	4 838 402	4 500 839	4 770 889

Nedan noter avser 2020

- 1) Övriga intäkter innehåller statliga stöd för korttidsarbete samt omställningsstöd, 4 583 tkr för juli-september och 10 509 tkr för januari-september
- 2) Avskrivningar innehåller belopp avseende nedskrivning av goodwill i dotterbolag, -6 324 tkr för juli-september och -6 324 tkr januari-september
- 3) Uppskjuten skattefordran har omvärderats vilket påverkar koncernens skattekostnad för juli-september med -9 135 tkr och för januari-september med -4 082 tkr

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(tkr)	Jul - Sep 2020	Jul - Sep 2019	Jan - Sep 2020	Jan - Sep 2019	Rullande 12 Okt 19 - Sep 20
Periodens resultat	-23 829	12 290	-38 229	6 124	-36 174
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet					
Kassaflödessäkring	-578	1 334	-3 690	1 200	-4 342
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	119	-279	784	-236	929
Summa poster som kan överföras till resultatet	-459	1 055	-2 906	964	-3 413
Periodens totalresultat	-24 288	13 345	-41 135	7 088	-39 587
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-23 750	12 201	-40 723	5 359	-40 924
Innehav utan bestämmande inflytande	-538	1 144	-412	1 729	1 338

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Sep 2020	30 Sep 2019	31 Dec 2019
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	45 061	51 385	51 385
Varumärken	40	59	40
Summa immateriella anläggningstillgångar	45 101	51 444	51 425
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	381	415	419
Nyttjanderättstillgångar	63 840	31 599	45 222
Summa materiella anläggningstillgångar	64 221	32 013	45 641
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	13 939	13 600	7 711
Summa finansiella anläggningstillgångar	13 939	13 600	7 711
Uppskjuten skattefordran	647	2 052	2 752
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	123 908	99 109	107 529
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	151	75	102
Förskott till leverantör	20 709	73 117	47 110
Summa varulager m,m,	20 860	73 192	47 212
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	95 255	119 522	139 352
Aktuella skattefordringar	1 360	7 764	3 822
Övriga fordringar ¹⁾	14 708	7 171	14 097
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 716	8 804	3 781
Summa kortfristiga fordringar	117 039	143 261	161 051
Likvida medel	14 666	57 814	32 600
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	152 565	274 267	240 863
SUMMA TILLGÅNGAR	276 473	373 376	348 393

1) Övriga fordringar innehåller emissionslikvid om 10 262 tkr.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Sep 2020	30 Sep 2019	31 Dec 2019
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	4 501	4 501	4 501
Ej registrerat aktiekapital	1 350	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	57 793	49 211	49 211
Kassaflödesreserv	-529	2 893	2 377
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-60 320	-22 787	-22 701
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 795	33 817	33 387
Innehav utan bestämmande inflytande	7 381	6 072	7 991
SUMMA EGET KAPITAL	10 176	39 889	41 378
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 480	5 040	4 480
Uppskjuten skatteskuld	1 143	280	0
Leasingskuld	44 682	21 089	33 367
Summa långfristiga skulder	50 305	26 409	37 846
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	32 159	5 820	5 144
Leasingskuld	14 229	10 139	11 572
Förskott från kunder	142 183	224 014	206 957
Leverantörsskulder	7 724	31 136	17 520
Aktuella skatteskulder	1 741	0	0
Övriga skulder	4 139	5 940	8 639
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 816	30 029	19 337
Summa kortfristiga skulder	215 992	307 078	269 168
SUMMA SKULDER	266 297	333 487	307 014
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	276 473	373 376	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	-	-	-	4 395	4 395	1 729	6 124
Övrigt totalresultat	-	-	964	-	964	0	964
Summa totalresultat	0	0	964	4 395	5 359	1 729	7 089
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 sep 2019	4 501	49 211	2 893	-22 787	33 818	6 072	39 889
Periodens resultat	-	-	-	305	305	1 750	2 055
Övrigt totalresultat	-	-	-517	-	-517	0	-517
Summa totalresultat	0	0	-517	305	-212	1 750	1 538
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	-	-	-	-37 816	-37 816	-412	-38 228
Övrigt totalresultat	-	-	-2 906	-	-2 906	-	-2 906
Summa totalresultat	0	0	-2 906	-37 816	-40 722	-412	-41 134
Transaktioner med aktieägare							
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	198	198	-198	0
Nyemission	1 350	8 912	-	-	10 262	-	10 262
Emissionskostnader	-	-330	-	-	-330	-	-330
Summa transaktioner med aktieägare	1 350	8 582	0	198	10 130	-198	9 932
Utgående balans 30 sep 2020	5 851	57 793	-529	-60 320	2 795	7 381	10 176

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Jul - Sep 2020	Jul - Sep 2019	Jan - Sep 2020	Jan - Sep 2019	Rullande 12 Okt 19 - Sep 20
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7 132	18 530	-25 262	11 086	-19 159
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-8 706	5 435	-8 280	33 989	-42 736
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 838	23 965	-33 542	45 075	-61 895
Kassaflöde från investeringsverksamheten	271	-579	-3 133	-1 497	2 423
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 292	-5 135	18 740	-23 256	16 323
Periodens kassaflöde	-2 274	18 252	-17 934	20 323	-43 148
Likvida medel vid periodens början	16 940	39 563	32 600	37 492	57 814
Likvida medel vid periodens slut	14 666	57 814	14 666	57 814	14 666
Periodens kassaflöde	-2 274	18 251	-17 934	20 322	-43 148

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Jul - Sep 2020	Jul - Sep 2019	Jan - Sep 2020	Jan - Sep 2019	Rullande 12 Okt 19-Sep 20
Nettoomsättning	1 085	1 281	3 321	4 542	4 672
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader	-1 087	-5 770	-3 585	-12 070	-5 887
Övriga externa kostnader	-1 506	-1 354	-6 032	-6 045	-7 739
Avskrivningar på materiella anläggning	-5	-8	-15	-15	-40
Rörelseresultat	-1 513	-5 852	-6 311	-13 588	-8 994
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernbolag ¹⁾	-21 139	0	-21 139	11 662	-21 163
Räntetäkter	0	68	36	138	69
Räntekostnader	-210	-97	-362	-222	-462
Resultat efter finansiella poster	-22 862	-5 881	-27 775	-2 009	-30 549
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	16 880
Resultat före skatt	-22 862	-5 881	-27 775	-2 009	-13 669
Skatt	-1 051	1 259	0	2 926	-2 926
Periodens resultat	-23 913	-4 622	-27 775	917	-16 595

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

- 1) Aktier i dotterbolag har nedskrivningsprövats och nedskrivning har gjorts med -21 139 tkr..

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Sep 2020	30 Sep 2019	31 Dec 2019
TECKNAT MEN EJ INBETALT KAPITAL	10 262	0	0
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övrig immateriell anläggningstillgång	40	59	40
Summa immateriella anläggningstillgångar	40	59	40
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	61	81	76
Summa materiella anläggningstillgångar	61	81	76
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	99 943	118 836	120 762
Långfristiga fordringar	352	0	352
Summa finansiella anläggningstillgångar	100 295	118 836	121 114
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	100 396	118 976	121 230
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	227	102	5
Aktuella skattefordringar	380	3 186	69
Övriga fordringar	65	124	344
Förutbetalda kostn uppl intäkter	510	498	734
Summa kortfristiga fordringar	1 182	3 910	1 153
Likvida medel	0	21 748	8 377
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	1 182	25 658	9 530
SUMMA TILLGÅNGAR	111 840	144 634	130 760
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	4 501	4 501	4 501
Ej registrerat aktiekapital	1 350	0	0
Reservfond	7 572	7 572	7 572
Summa bundet eget kapital	13 423	12 073	12 073
Överkursfond	28 949	20 038	20 038
Balanserat resultat	16 154	4 056	4 056
Periodens resultat	-28 105	917	12 097
Summa fritt eget kapital	16 998	25 011	36 191
SUMMA EGET KAPITAL	30 421	37 084	48 264
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 480	5 040	4 480
Summa långfristiga skulder	4 480	5 040	4 480
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	29 559	3 360	2 800
Leverantörsskulder	1 118	539	941
Skulder till koncernbolag	44 550	93 679	70 178
Övriga skulder	488	308	441
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 224	4 625	3 656
Summa kortfristiga skulder	76 938	102 511	78 016
SUMMA SKULDER	81 418	107 551	82 496
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	111 840	144 634	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 137 298 tkr (208 077 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 2020-09-30	2020	2021 - 2022	2023 eller senare
Räntebärande skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 917	31 719	1 772
Leasingskuld	1 366	30 096	33 283
Summa räntebärande skulder	5 283	61 815	35 055

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 20 november 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

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