

**UNLIMITED**  
TRAVEL GROUP

**Q2**



# DELÅRSRAPPORT Q2 2022 UNLIMITED TRAVEL GROUP

## APRIL - JUNI 2022

- Omsättningen uppgick till 153,4 mkr (18,0 mkr april - juni 2021)
- Bruttomarginalen uppgick till 26,7 (18,0) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 6,3 (-6,5) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,37 (-0,61) kr

## JANUARI - JUNI 2022

- Omsättningen uppgick till 261,7 mkr (35,3 mkr januari - juni 2021)
- Bruttomarginalen uppgick till 24,1 (20,8) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 7,5 (-15,1) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,25 (-1,65) kr

## VIKTIGA HÄNDELSER INNAN OCH EFTER PERIODEN

- Halvårets EBITA på +7,5 mkr är 16,8 mkr bättre än januari till juni "normalåret" 2019 och det högsta någonsin. Även bruttomarginalen och kassaflödet under första halvåret är det högsta någonsin.
- Februari blev en nyckelmånad för vår bransch med omklassificering av pandemin till "icke-samhällskritisk sjukdom" och därmed borttagande av alla restriktioner.
- Rysslands aggressiva attack på sitt grannland Ukraina den 24 februari skapade däremot nya osäkerheter i världen.
- Det har dessutom varit stora förseningar med att få förnya pass, kaos på flygplatser och strejkvarsel/strejk på såväl flygbolag som flygplatser. Totalt sett har detta skapat operativa utmaningar och negativa skrivelser under hela perioden.
- Trots ovanstående har vi ett bokningsläge som är tillbaka på 2019 års nivå.
- Under juni månad förvärvade UTG de återstående 9% av aktierna i Go Active Travel och äger nu 100%.

## Ur VD:s kommentar

"Pga. säsongvariationer brukar våra Q2-rapporter i normala fall visa negativa resultat. I år kan vi visa ett EBITA-resultat som är det bästa någonsin för det första halvåret.

Bokningsingången är fortfarande mycket stark och bokningsläget för året är nästan i paritet med 2019, trots problematiska omvärldsfaktorer.

Flera av våra nyckeldestinationer öppnar nu successivt för turism, vilket gör att vi har ett ännu bredare destinationsutbud då vi tagit fram en mängd nya produkter till andra destinationer medan de varit stängda.

Tack vare vår strategi att behålla ett tillräckligt antal medarbetare igenom pandemin har vi stått väl rustade att snabbt växla upp när tillfälle nu givits."

Koncernens nyckeltal	2022	2021	2022	2021	2021
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Omsättning (tkr)	153 381	17 978	261 707	35 273	200 124
Bruttomarginal	26,7%	18,0%	24,1%	20,8%	20,8%
EBITA-marginal (omsättning)	4,1%	neg	2,9%	neg	neg
EBITA-marginal (bruttovinst)	15,1%	neg	11,5%	neg	neg
Resultat per aktie, moderbolagets aktieägare	0,37	-0,61	0,25	-1,65	-1,58
Eget kapital per aktie (kr)	0,53	0,37	0,53	0,37	0,33
Nettokassa (tkr) <sup>1)</sup>	39 625	-10 068	39 625	-10 068	4 893
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr)	-42 667	-57 401	-42 667	-57 401	-42 859
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	6 644	148	47 425	-8 046	9 990
Soliditet	3,4%	3,0%	3,4%	3,0%	3,2%
Antal anställda vid periodens slut	79	69	79	69	69
Antal utestående aktier	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180

1) exkl leasingskuld

## RULLANDE 12 MÅNADER

Koncernens verksamhet präglas av säsongvariationer. Andra halvåret är normalt den starkaste perioden under året medan kvartal ett och två är svagare. För att följa koncernens utveckling över tid beräknas därför vissa nyckeltal med rullande 12 månader för att eliminera effekterna av säsongvariationerna.

Notera att rullande 12 i denna rapport baseras på perioden juli 2021 till juni 2022 då koncernen i sitt resultat haft påverkan av Covid-pandemin.

Omsättningen uppgick till 426,6 mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 22,9 procent.

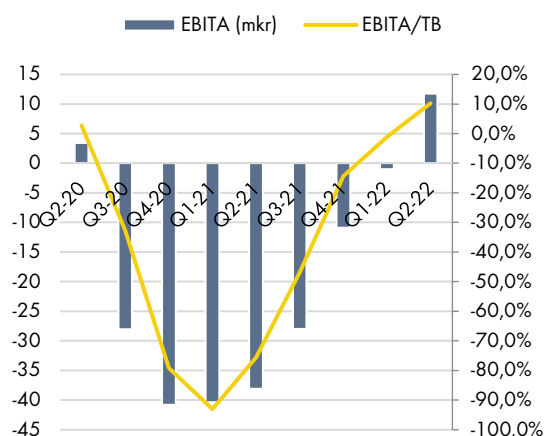
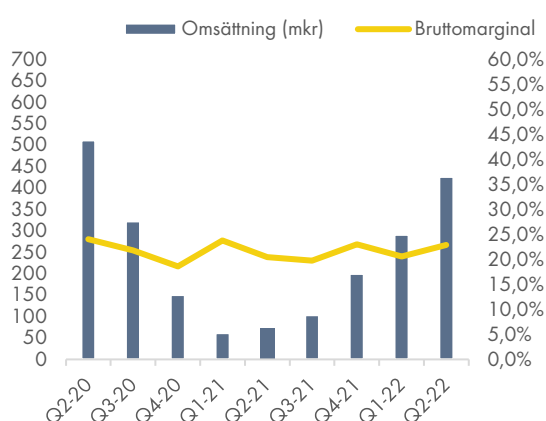
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 11,7 mkr med en EBITA-marginal på 10,2%.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 9,8 mkr.

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 2,4 mkr.

Resultat per aktie uppgick till 0,2 kr.

## UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL



## VD HAR ORDET

Pandemiåren 2020 och 2021 gick till historien som de mest utmanande åren i koncernens historia, där avslutningen av 2021 visade på en lovande vändning. Vi kan konstatera att vändningen fortsatt in i 2022 med en stark utveckling av bokningsläge och likviditet för koncernens samtliga bolag. Ett starkt fjärde kvartal 2021, ett kvartal med en EBITA som var mer än dubbelt så hög som senaste kvartalet innan pandemin, följdes upp av ett Q1 2022 som resulterade i svarta siffror för första gången sedan 2010.

Efter att Danmark den 1 februari valde att omklassificera pandemin till en icke-samhällskritisk sjukdom, följde flertalet länder snabbt efter. Därmed togs alla restriktioner bort. Det faktum att EU enades om att underlätta resandet inom EU genom att ta bort kraven på PCR-tester och endast kräva vaccinbevis, var det bästa som kunde hända resebranschen.

Men glädjen över att pandemin omklassificerades och Europa öppnades försvann i nyheterna om Rysslands aggressiva invasion av grannlandet Ukraina. Det har inte direkt påverkat vårt resande då de destinationer några av våra dotterbolag flyger till över ryskt territorium inte öppnat än. Men indirekt påverkar det naturligtvis våra resenärer, i första hand psykologiskt. Fortsättningsvis lär det förmodligen också få ekonomiska konsekvenser i form av högre räntor, dyrare bränsle och stigande inflation.

Även problematiken med förseningar för att få förnya pass, kaos på flygplatser, strejkvarsel och



framför allt pilotstrejken på SAS har skapat operativa problem och negativa skrivelser under hela perioden. Flera av våra nyckeldestinationer som t. ex. Japan öppnar nu successivt för turism, vilket gör att vi har ett ännu bredare destinationsutbud eftersom vi tagit fram en mängd nya produkter till andra destinationer medan de varit stängda.

### Affärsläget

Bokningsingången är fortfarande mycket stark och bokningsläget för året är nästan i paritet med 2019, trots problematiska omvärldsfaktorer.

Under juni månad förvärvade UTG de återstående 9% av aktierna i Go Active Travel och kommer framledes att äga 100%. Säljande part och tillika vd lämnade Go Active Travel den sista juli.

Den 1 september genomförs ett vd-byte i Creative



Meetings då grundaren och nuvarande vd Peter Winitsky lämnar över till Lotta Karlsvärd som kliver upp från rollen som byråchef.

Vår CFO lämnar oss i mitten av oktober. En rekryteringsprocess har igångsatts och vår tidigare CFO kommer att fungera som "brygglösning" mellan september och februari.

Tack vare vår strategi att behålla ett tillräckligt antal medarbetare igenom pandemin har vi stått väl rustade att snabbt växla upp när tillfälle nu givits.

Den framförhandlade plan för återbetalning av kvarhållna likvida medel från den tidigare leverantören av kortinlösningstjänster har nu genomförts och koncernens likviditet är stark.



## Hållbarhet

Sedan flera år tillbaka har våra bolag jobbat med hållbarhet, både vad gäller klimatet och socialt. Klimatkompensation för kunders resor görs i samarbete med South Pool och Tricorona. Många resor hos våra bolag går till platser i världen som är helt beroende av turism och på det sätt bidrar vi också till social hållbarhet. Vidareutveckling av hållbarhetsarbetet inom gruppen är prioriterat och en förutsättning för att behålla en position som ansvarsfull rese- och eventarrangör.



## Utsikter

Covid19-pandemin satte vår bransch på hårda prov. Väl igenom densamma ser vi med än mer tillförsikt på våra möjligheter att vidareutveckla Unlimited Travel Group till en framgångsrik och lönsam rese- och eventkoncern.

Den positiva utvecklingen av bokningsläget gör att vi nu kan fokusera på affärsutveckling med tyngdpunkten på nyckeltal för tillväxt, bruttomarginal och stärkta EBITA-nivåer. Vi fortsätter också arbetet med att identifiera möjliga förvärv.

Vi har några av Sveriges starkaste varumärken med lojala kunder och väl fungerande bolag som kompletterar varandra på marknaden. De har dessutom under pandemin visat stor kreativitet med framtagande av nya rese- mötes- och eventkoncept likväl som nya destinationer.

**Jens P. Stenseth VD Unlimited Travel Group**

## RESULTATPOSTER APRIL - JUNI 2022

Omsättningen uppgick till 153,4 mkr (18,0 mkr april - juni 2021). Jämfört med föregående år ser vi nu en kraftig ökning av våra intäkter då Covid 19-pandemins restriktioner i stort sett tagits bort.

Bruttomarginalen uppgick till 26,7 (18,0) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 6,3 (-6,5) mkr. Förbättringen av rörelseresultatet beror främst på ökad försäljning och en rekordhög bruttomarginal.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 5,9 (-7,1) mkr.

Periodens resultat uppgick till 4,5 (-7,3) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 0,37 (-0,61) kr.

Resultatet för perioden speglar den fortsatta återhämtning som skett vad gäller genomförda event och resor.

## RESULTATPOSTER JANUARI - JUNI 2022

Omsättningen uppgick till 261,7 mkr (35,3 mkr januari - juni 2021). Jämfört med föregående år ser vi nu en kraftig ökning av våra intäkter då Covid 19-pandemins restriktioner i stort sett tagits bort.

Bruttomarginalen uppgick till 24,1 (20,8) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 7,5 (-15,1) mkr. Förbättringen av rörelseresultatet beror främst på ökad försäljning.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 6,6 (-16,4) mkr.

Periodens resultat uppgick till 5,3 (-16,6) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 0,25 (-1,65) kr.

Periodens resultat visar väl den återhämtning som påbörjades under Q4 2021, både gällande event och resor.

## BALANSPOSTER 30 JUNI 2022

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 42,4 mkr (4,8 mkr per 30 juni 2021), exklusive en outnyttjad del om 15,0 mkr av total checkkredit på 15,0 mkr.

De räntebärande skulderna uppgick till 44,0 mkr (65,3) varav 41,2 mkr (50,4) utgörs av leasingskuld.

Nettokassan uppgick till 39,6 (-10,1) mkr, exklusive leasingskuld. Under perioden har det lån om 5 mkr som togs under 2021 återbetalats.

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

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 6,2 (4,3 per 30 juni 2021) mkr. Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 14,1 (8,3 per 30 juni 2021) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 3,4 (3,0 per 30 juni 2021) procent i koncernen. Eget kapital har påverkats av periodens resultat.

Moderbolaget har per 2022-06-30 utfärdat aktieägartillskott för tre av koncernens dotterbolag för att täcka upp förbrukat eget kapital om totalt 2,8 mkr. Hela beloppet har belastat moderbolagets resultat.

## KASSAFLÖDE JANUARI - JUNI 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 47,4 (-8,0) mkr. Den positiva förändringen beror på ett förbättrat rörelseresultat samt ökad fakturering mot kund som en effekt av den tilltagande bokningstakten för kommande resor.

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

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

Covid19-pandemin har med kraft tydliggjort den risk vi har som rese- och eventarrangörer. Främst genom omodern lagstiftning i form av resegaranti- och paketereselag och dels i form av att alla vill säkra upp sig med garantier från arrangören; banker, försäkringsbolag, kortinlösenföretag, IATA och leverantörer.

## VALUTA

Koncernen bedriver försäljning och genomförande av event- och researrangemang där kostnader kan uppstå i utländsk valuta medan intäkter i huvudsak uppstår i svenska kronor. Arbete sker systematiskt för att minimera valutarisker. Bolagen i gruppen bedriver verksamhet enligt 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, varför valutasäkringar görs löpande.

### Skräddarsydda resor och event

Resor och event anpassas till kundens önskemål. Ofta innehåller dessa resor och event färre deltagare och därmed lägre belopp. I stället för att säkra varje sådan resa eller event görs periodvisa säkringar, vanligen veckovis, i form av växlingar till utländsk valuta för att minimera risken. I enskilda fall, vanligen större grupper, sker valutasäkring för specifika resor eller event.

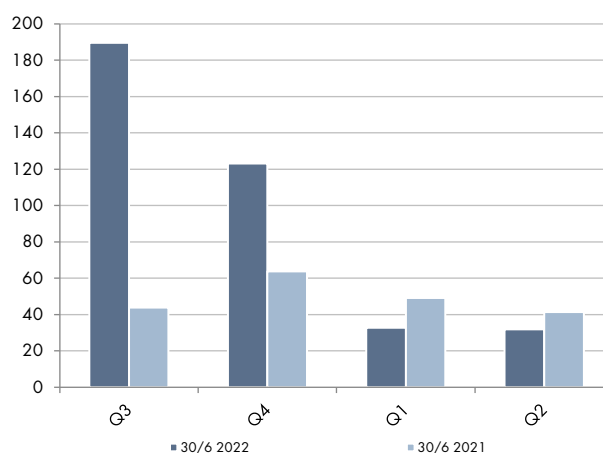
## BOKNINGSLÄGE

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

2022 ser lovande ut och där bokningsläget nu är i nivå med senaste rekordåret 2019 (inför nästkommande år). Delvis beror detta på ombokade resor men också på en stigande bokningsingång.

## BOKNINGSLÄGE KOMMANDE FYRA KVARTAL



## BOKNINGSINGÅNG 2022 JÄMFÖRT 2019

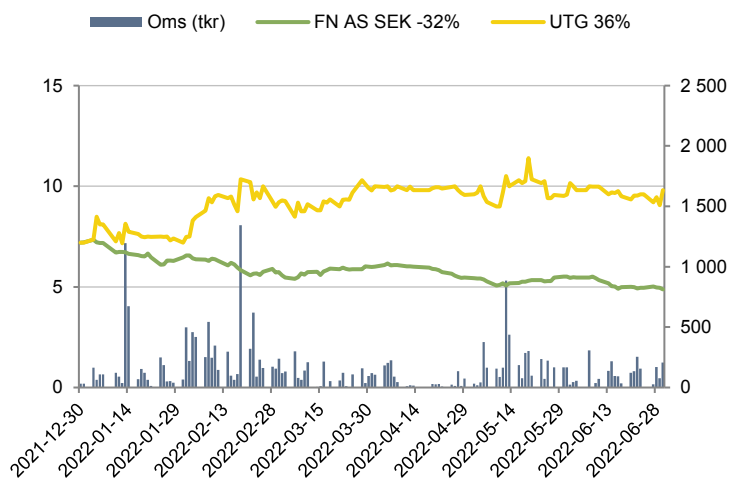
Bokningsingången motsvarar värdet av alla nybokningar som skett i en viss period. Sedan augusti 2021 ser vi en stark bokningsingång som har legat över eller i nivå med senaste normalår 2019. Ökningen i bokningsingång har fortsatt in i 2022.

## MEDARBETARE

Antal heltidsanställda (FTE) var vid periodens slut 79 personer (69 personer 31 december 2021). Vid samma period 2019 var motsvarande siffra 110 personer.











Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Eastate AB	1 711 093	14,6%
Staffan Lund med bolag	1 310 740	11,2%
Michaël Berglund med bolag	1 049 534	9,0%
Västsvenska Systembyggen AB	940 000	8,0%
Avanza Pension	564 739	4,8%
Björn Gustaf Wolrath	467 396	4,0%
Gunnar Lind	444 972	3,8%
Nordnet pensionsförsäkring AB	422 515	3,6%
Erik Wernevi	298 788	2,6%
Martin Gorne	240 886	2,1%
Övriga aktieägare	4 251 517	36,3%
<b>Totalt per 30 juni 2022</b>	<b>11 702 180</b>	<b>100,0%</b>

## AKTIEN



Under januari - juni ökade Unlimiteds aktiekurs med 36 procent. First North All-Share SEK index minskade under motsvarande period med 32%.



Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Jens P. Stenseth	100%	Moderbolag	utg.se
	Peter Winitsky	85%	Strategier och genomföranden av skräddarsydda B2B-event	creativemeetings.com
	Niklas Fagerstrand	100%	Cykel-, vandrings- och träningsresor för aktiva livsnjutare	goactivetravel.se
	Jonas Bodin	100%	Affärs-, kongress- och konferensresor över hela världen	jbtravel.se
	Marie Lannborn Barker	100%	Expeditionskryssningar till Arktis och Antarktis	polarquest.se
	Frida Winqvist	100%	Företags- och konferensresor med aktiva upplevelser	skiunlimited.se
	Jonas Bodin	100%	Grupp- och kundresor för företag och privatpersoner	special-resor.se
	Helena Andrén	71%	Exklusiva och skräddarsydda researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
	Lottie Sundelöf	75%	Upplevelserika rundresor med svensktalande färdledning	varldensresor.se
	Franciska Hollström	100%	Skräddarsydda privat- och gruppresor till Karibien, Maldiverna och Mauritius	vastindienspecialisten.se

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr-Jun 2022	Apr - Jun 2021	Jan - Jun 2022	Jan - Jun 2021	Jan-Dec 2021
Omsättning	153 381	17 978	261 707	35 273	200 124
Övriga rörelseintäkter <sup>1)</sup>	653	8 282	2 395	14 188	31 927
Kostnader sålda resor	-112 465	-10 152	-198 638	-23 332	-156 246
<b>Bruttovinst</b>	<b>41 569</b>	<b>16 108</b>	<b>65 464</b>	<b>26 129</b>	<b>75 805</b>
Bruttomarginal	26,7%	18,0%	24,1%	20,8%	20,8%
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Personalkostnader	-22 080	-12 757	-36 453	-25 241	-50 439
Övriga kostnader	-8 238	-4 364	-15 647	-9 244	-21 542
Avskrivningar	-4 974	-5 448	-5 841	-6 755	-14 718
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-35 292</b>	<b>-22 568</b>	<b>-57 941</b>	<b>-41 239</b>	<b>-86 699</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>6 277</b>	<b>-6 459</b>	<b>7 523</b>	<b>-15 110</b>	<b>-10 894</b>
Finansnetto	-350	-607	-877	-1 328	-2 431
Skatt	-1 413	-204	-1 332	-134	-1 044
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 514</b>	<b>-7 271</b>	<b>5 314</b>	<b>-16 572</b>	<b>-14 369</b>
<b>Hänförligt till</b>					
Moderbolagets aktieägare	4 355	-7 177	2 962	-16 042	-16 627
Innehav utan bestämmande inflytande	159	-94	2 352	-529	2 258
<b>Resultat per aktie</b>					
-före utspädning	0,37	-0,61	0,25	-1,65	-1,58
-efter utspädning	0,37	-0,61	0,25	-1,65	-1,58
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>					
-före och efter utspädning	11 702 180	11 702 180	11 702 180	9 751 817	10 531 962

1) Övriga intäkter innehåller statliga stöd för korttidsarbete samt omställningsstöd, 7 500 tkr för perioden april - juni 2021, 12 500 tkr för perioden januari - juni 2021 och 20 516 tkr för perioden januari - december 2021. Inga stöd har erhållits avseende 2022.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Jun 2022	Apr - Jun 2021	Jan - Jun 2022	Jan - Jun 2021	Jan - Dec 2021
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 514</b>	<b>-7 271</b>	<b>5 314</b>	<b>-16 573</b>	<b>-14 369</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet</b>					
Kassaflödessäkring	0	363	0	570	570
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	0	-101	0	-144	-144
<b>Summa poster som kan överföras till resultatet</b>	<b>0</b>	<b>262</b>	<b>0</b>	<b>427</b>	<b>426</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>4 514</b>	<b>-7 008</b>	<b>5 314</b>	<b>-16 146</b>	<b>-13 943</b>
<b>Hänförligt till</b>					
Moderbolagets aktieägare	4 355	-6 915	2 962	-15 617	-16 201
Innehav utan bestämmande inflytande	159	-94	2 352	-529	2 258

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Juni 2022	30 Juni 2021	31 Dec 2021
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	45 061	45 061	45 061
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	20	0
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>45 061</b>	<b>45 081</b>	<b>45 061</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	254	239	178
Nyttjanderättstillgångar	47 604	54 139	50 237
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>47 858</b>	<b>54 378</b>	<b>50 415</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	10 508	13 736	9 841
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>10 508</b>	<b>13 736</b>	<b>9 841</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>80</b>	<b>338</b>	<b>420</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>103 507</b>	<b>113 533</b>	<b>105 737</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Varulager mm</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	137	137	137
Förskott till leverantör	57 973	20 938	33 397
<b>Summa varulager mm</b>	<b>58 110</b>	<b>21 075</b>	<b>33 534</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	179 303	124 723	147 191
Aktuella skattefordringar	1 552	1 369	745
Övriga fordringar	20 616	2 863	29 973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 271	10 338	3 870
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>211 742</b>	<b>139 292</b>	<b>181 779</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>42 425</b>	<b>4 778</b>	<b>13 813</b>
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>312 277</b>	<b>165 146</b>	<b>229 126</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>415 784</b>	<b>278 680</b>	<b>334 863</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Juni 2022	30 Juni 2021	31 Dec 2021
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>			
Aktiekapital	11 702	11 702	11 702
Övrigt tillskjutet kapital	86 154	86 093	86 154
Kassaflödesreserv	0	0	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-91 639	-93 458	-94 043
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>6 217</b>	<b>4 337</b>	<b>3 813</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	7 867	4 002	6 789
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>14 084</b>	<b>8 339</b>	<b>10 602</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 680	2 800	1 680
Leasingskuld	29 722	34 270	35 065
Uppskjuten skatteskuld	354	530	530
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>31 756</b>	<b>37 600</b>	<b>37 275</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 120	12 046	7 240
Leasingskuld	11 509	16 171	12 450
Förskott från kunder	296 786	184 121	232 545
Leverantörsskulder	28 237	4 227	13 760
Aktuella skatteskulder	1 431	1 504	2 623
Övriga skulder	7 468	3 461	8 194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 393	11 211	10 173
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>369 944</b>	<b>232 741</b>	<b>286 985</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>401 700</b>	<b>270 341</b>	<b>324 260</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>415 784</b>	<b>278 680</b>	<b>334 863</b>

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(tkr)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassaflödesreserv	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital, moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>5 851</b>	<b>57 743</b>	<b>-427</b>	<b>-72 729</b>	<b>-9 563</b>	<b>7 086</b>	<b>-2 477</b>
Periodens resultat				-16 627	-16 627	2 258	-14 368
Övrigt totalresultat			427		427		427
<b>Summa totalresultat</b>			<b>427</b>	<b>-16 627</b>	<b>-16 200</b>	<b>2 258</b>	<b>-13 942</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Nyemission	5851	29 255			35 106		35 106
Emissionskostnader		-844			-844		-844
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande				-4 687	-4 687	-2 555	-7 242
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>5851</b>	<b>28 411</b>	<b>0</b>	<b>-4 687</b>	<b>29 575</b>	<b>-2 555</b>	<b>27 020</b>
<b>Utgående balans 31 december 2021</b>	<b>11 702</b>	<b>86 154</b>	<b>0</b>	<b>-94 043</b>	<b>3 813</b>	<b>6 789</b>	<b>10 602</b>
Periodens resultat				2 962	2 962	2 352	5 314
<b>Summa totalresultat</b>				<b>2 962</b>	<b>2 962</b>	<b>2 352</b>	<b>5 314</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande						-1 276	-1 276
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande				-559	-559	3	-556
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>				<b>-559</b>	<b>-559</b>	<b>-1 273</b>	<b>-1 832</b>
<b>Utgående balans 30 juni 2022</b>	<b>11 702</b>	<b>86 154</b>	<b>0</b>	<b>-91 639</b>	<b>6 217</b>	<b>7 867</b>	<b>14 084</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Juni 2022	Apr - Juni 2021	Jan - Jun 2022	Jan - Jun 2021	Jan - Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 800	2 807	11 782	-7 362	-5 281
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-3 156	-2 659	35 643	-684	15 271
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>6 644</b>	<b>148</b>	<b>47 425</b>	<b>-8 046</b>	<b>9 990</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	8 169	99	-1 960	-7 228	-11 268
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 596	-149	-16 853	15 856	10 894
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>8 217</b>	<b>98</b>	<b>28 612</b>	<b>582</b>	<b>9 616</b>
Likvida medel vid periodens början	34 208	4 680	13 813	4 196	4 196
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>42 425</b>	<b>4 778</b>	<b>42 425</b>	<b>4 778</b>	<b>13 813</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Jun 2022	Apr - Juni 2021	Jan - Jun 2022	Jan - Jun 2021	Jan - Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-768	-2 385	-4 017	-5 407	-9 872
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	9 661	3 592	32 210	-2 264	26 136
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>8 893</b>	<b>1 207</b>	<b>28 193</b>	<b>-7 671</b>	<b>16 264</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-204	-6 608	-204	-14 980	-18 127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-560	5 401	-1 120	22 651	11 785
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>8 129</b>	<b>0</b>	<b>26 869</b>	<b>0</b>	<b>9 922</b>
Likvida medel vid periodens början	28 662	0	9 922	0	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>36 791</b>	<b>0</b>	<b>36 791</b>	<b>0</b>	<b>9 922</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Apr - Juni 2022	Apr - Juni 2021	Jan - Jun 2022	Jan - Jun 2021	Jan - Dec 2021
Omsättning	1 275	1 130	2 590	2 519	4 957
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Personalkostnader	-2 664	-1 471	-4 700	-2 697	-5 539
Övriga kostnader	-2 484	-1 940	-4 984	-4 956	-8 824
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-5	-5	-10	-10	-40
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-5 153</b>	<b>-3 416</b>	<b>-9 694</b>	<b>-7 663</b>	<b>-14 403</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>-3 878</b>	<b>-2 285</b>	<b>-7 104</b>	<b>-5 144</b>	<b>-9 446</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i koncernbolag	2 524	0	274	0	-13 540
Ränteintäkter	307	-4	307	9	6
Räntekostnader	-332	-100	-359	-281	-471
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 379</b>	<b>-2 390</b>	<b>-6 882</b>	<b>-5 417</b>	<b>-23 451</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 379</b>	<b>-2 390</b>	<b>-6 882</b>	<b>-5 417</b>	<b>-23 451</b>
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 379</b>	<b>-2 390</b>	<b>-6 882</b>	<b>-5 417</b>	<b>-23 451</b>



# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Juni 2022	30 Juni 2021	31 Dec 2021
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Övrig immateriell anläggningstillgång	0	20	0
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	26	46	36
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>26</b>	<b>46</b>	<b>36</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernbolag	109 384	116 248	108 828
Långfristiga fordringar	0	352	352
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>109 384</b>	<b>116 600</b>	<b>109 180</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		<b>116 666</b>	<b>109 216</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	198	175	0
Aktuella skattefordringar	376	376	244
Övriga fordringar	2 213	251	290
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	543	410	390
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>3 330</b>	<b>1 212</b>	<b>924</b>
Likvida medel	36 791	0	9 922
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>40 120</b>	<b>1 212</b>	<b>10 846</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>149 530</b>	<b>117 878</b>	<b>120 062</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	11 702	11 702	11 702
Reservfond	7 572	7 572	7 572
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>19 274</b>	<b>19 274</b>	<b>19 274</b>
Överkursfond	56 980	56 920	56 980
Balanserat resultat	-42 762	-19 517	-19 311
Periodens resultat	-6 882	-5 417	-23 451
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>7 336</b>	<b>31 986</b>	<b>14 218</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>26 610</b>	<b>51 260</b>	<b>33 492</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 680	2 800	1 680
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 680</b>	<b>2 800</b>	<b>1 680</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 120	2 240	2 240
Checkkredit	0	9 806	0
Leverantörsskulder	174	484	855
Skulder till koncernbolag	118 345	50 102	80 647
Övriga skulder	347	190	164
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 254	996	984
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>121 241</b>	<b>63 818</b>	<b>84 890</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>122 921</b>	<b>66 618</b>	<b>86 570</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>149 530</b>	<b>117 878</b>	<b>120 062</b>

## 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 2021.

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Nya och ändrade standarder samt tolkningsuttalanden som trätt i kraft från och med 1 januari 2022 bedöms inte ha haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

### 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.

### 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	2022	2023- 2024	2025 eller senare
<b>Räntebärande skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 120	1 680	0
Leasingskuld	3 693	19 684	17 854
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>4 813</b>	<b>21 364</b>	<b>17 854</b>

### DEFINITIONER AV NYCKELTAL

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

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

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

**Nettokassa** - Likvida medel minskat med räntebärande skulder exklusive leasingskuld

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

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

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

**Soliditet** - Eget kapital i procent av balansomslutningen

\*\*\*\*\*

Stockholm den 26 augusti 2022  
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

18 november 2022: Delårsrapport januari - september 2022

17 februari 2023: Bokslutskommuniké januari - december 2022

### KONTAKTUPPGIFTER

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

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