



**UNLIMITED**  
**TRAVEL GROUP**

**Q4**  
**2022**

Var och en är vi passionerade specialister  
- tillsammans är vi UNLIMITED

CREATIVE  
*meetings*

GO active

JB travel

PolarQuest 



Ski Unlimited

Specialresor 

 TRAVEL  
BEYOND

Världens Resor  


  
Västindien  
SPECIALISTEN

# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2022 UNLIMITED TRAVEL GROUP

## OKTOBER - DECEMBER 2022

---

- Omsättningen uppgick till 230,3 mkr (117,4 mkr oktober - december 2021)
- Bruttomarginalen uppgick till 20,3 (20,4) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 11,1 (7,8) mkr
- Rörelseresultat, EBITA uppgick till 4,8 (6,6) procent
- Resultat per aktie uppgick till 0,82 (0,34) kr

## JANUARI - DECEMBER 2022

---

- Omsättningen uppgick till 697,8 mkr (200,1 mkr januari - december 2021)
- Bruttomarginalen uppgick till 21,5 (20,8) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 28,5 (-10,9) mkr
- Rörelseresultat, EBITA uppgick till 4,1 (neg) procent
- Resultat per aktie uppgick till 1,72 (-1,58) kr

## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER PERIODEN

---

- Nytt omsättningsrekord, 698 mkr.
- Resultatmässigt har fler av våra dotterbolag nått all time high vilket även är fallet för Unlimited Travel Group. Som helhet presenterar koncernen rekordnivåer avseende både bruttomarginal och EBITA.
- Den 31 december förvärvade Unlimited Travel Group ytterligare 14,25 % av aktierna i Creative Meetings och äger nu 99,25%.
- Den 22 september utsågs Charlotte Blum till ny VD och koncernchef för Unlimited Travel Group. Charlotte, som tillträdde den 1 december 2022, har lång och bred erfarenhet från resebranschen i roller som VD, styrelseledamot och senior rådgivare. Föregående VD Jens Petter Stenseth går i pension.
- Den 1 september genomfördes ett vd-byte i Creative Meetings då grundaren och vd:n Peter Winitsky lämnade över till Lotta Karlsvärd.
- Under juni månad förvärvade Unlimited Travel Group de återstående 9% av aktierna i Go Active Travel och äger nu 100%.
- Vid årsstämman den 24 maj utsågs Christian Clemens till ny styrelseordförande i Unlimited Travel Group. I samband med årsstämman tillsattes även en ny ledamot i styrelsen genom val av Lotta Kronstam.
- Februari blev en nyckelmånad för vår bransch med omklassificering av pandemin till "icke-samhällskritisk sjukdom" och därmed borttagande av alla restriktioner.
- Nya förfaranden gällande tecknandet av nya resegarantier.

Förutom rekordresultat är även bokningsläget tillbaka på nivåer vi hade innan pandemin. Detta trots flera omvärldsfaktorer som totalt sett har skapat operativa utmaningar och negativa skrivelser under hela perioden. Dessa inkluderar:

- Stora förseningar med att förnya pass, kaos på flygplatser och strejker på såväl flygbolag som flygplatser.
- Höjda räntor, el- och drivmedelspriser har medfört en negativ inflationsspiral som naturligtvis urholkat våra plånböcker.
- Rysslands aggressiva attack på sitt grannland Ukraina den 24 februari har skapat osäkerheter i världen.
- Hela branschen upplever senare bokningsingång.

Koncernens nyckeltal	2022	2021	2022	2021
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Omsättning (tkr)	230 275	117 391	697 846	200 124
Bruttomarginal	20,3%	20,4%	21,5%	20,8%
EBITA-marginal (omsättning)	4,8%	6,6%	4,1%	neg
EBITA-marginal (bruttovinst)	23,0%	25,8%	18,4%	neg
Resultat per aktie, moderbolagets aktieägare	0,82	0,34	1,72	-1,58
Eget kapital per aktie (kr)	1,95	0,33	1,95	0,33
Nettokassa (tkr) <sup>1)</sup>	19 374	4 893	19 374	4 893
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr)	-27 828	-42 859	-27 828	-42 859
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	-31 810	2 312	35 139	9 990
Soliditet	7,9%	3,2%	7,9%	3,2%
Antal heltidsanställda (FTE)	94	69	94	69
Antal utestående aktier	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180

1) exkl leasingkulld

## 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.

Omsättningen uppgick till 697,8 mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 21,5 procent.

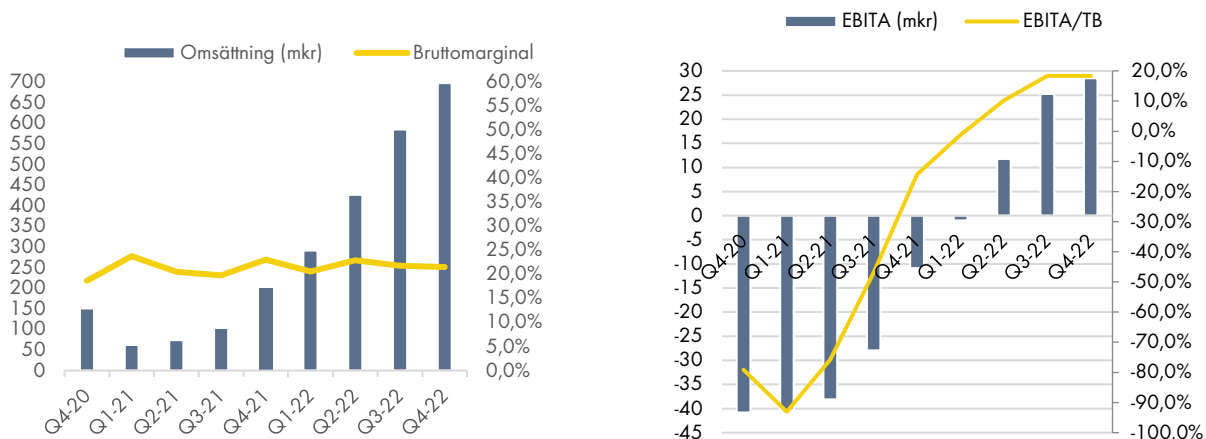
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 28,5 mkr med en EBITA-marginal på 18,4%.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 26,9 mkr.

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 20,1 mkr.

Resultat per aktie uppgick till 1,72 kr.

## UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL



Under 2020 och 2021 påverkades koncernen starkt av Covid-pandemin.



## VD HAR ORDET

Jag är glad och hedrad över att få lämna min första kvartalsrapport för Unlimited Travel Group – Sveriges största börsnoterade rese- och eventkoncern som idag består av nio nischade rese- och eventbolag. Med lång erfarenhet av olika positioner inom hotell- och resebranschen övertog jag vd-rollen den 1 december 2022. Jag kom till ett finansiellt stabilt bolag som genom många kloka beslut från tidigare ledningen som tillsammans med styrelsen och medarbetarna tog bolaget genom den mest turbulenta tid vår bransch någonsin upplevt och står nu starkare och än någonsin. 2022 års resultat är ett bevis på det.

Under det fjärde kvartalet är jag glad att kunna meddela att vi bygger vidare från den starka affärsutvecklingen vi såg under tredje kvartalet. Resultatmässigt har fler av våra dotterbolag slagit all time high vilket även är fallet för Unlimited Travel Group. Som helhet presenterar koncernen rekordnivåer avseende både bruttomarginal och EBITA.

En nyckelfaktor till i sammanhanget här är den flexibilitet och skalbarhet som ligger i vår affärsmodell. Det har gjort att vi snabbt kunnat anpassa vårt utbud då marknaden tagit fart. Exempelvis finns det ett starkt uppdämt behov hos våra företagskunder att ses på fysiska möten för att återknyta kontakten med sina kunder, likväl som att samla sina medarbetare för att skapa sammanhållning och framtidsfokus

“Koncernen presenterar rekordnivåer avseende både bruttomarginal och EBITA”

Inom privatresandet finns det å andra sidan en stark efterfrågan på premiumresor till varmare länder samt ett fortsatt stort intresse för de genuina, äkta upplevelserna både när och fjärran.

En annan viktig parameter för det goda resultatet är att bolagen inom Unlimited Travel Group riktar sig till en köpstark målgrupp med höga krav gällande kvalitet, personlig service och hållbarhet. Här spelar våra erfarna, kunniga och engagerade medarbetare en huvudroll då de i princip kan skraddarsy vilken resa eller vilket evenemang som helst, en stor styrka och konkurrensfördel som även bidrar till stabila finanser. När vi nu går in i fortsatt oroliga ekonomiska tider har vi en affärsmodell som vi bevisat fungerar och som enkelt och snabbt kan anpassas till marknads efterfrågan.







Mot bakgrund av dessa fina förutsättningar har jag nu ett tydligt mandat från styrelsen – att tillsammans med ledningen fortsätta på den inslagna vägen med fullt fokus på tillväxt. Strategin är att växa organiskt inom både privat- och företagssegmentet, samt genom strategiska förvärv av bolag som ytterligare kan addera till vår befintliga position.

Jag ser fram emot att fortsätta uppdatera er om de framsteg vi tillsammans skapar. I grund och botten handlar det om att vi ska använda den kunskap, erfarenhet och engagemang vi har för att skapa upplevelser genom resor och events för våra kunder. Våra bolag präglas av långsiktighet, etik och kvalitet. På så sätt blir vi branschens mest attraktiva företagsgrupp att ingå, arbeta och investera i.



**Charlotte Blum VD Unlimited Travel Group**

## RESULTATPOSTER OKTOBER - DECEMBER 2022

Omsättningen uppgick till 230,3 mkr (117,4 mkr oktober - december 2021), vilket är den högsta i bolagets historia.

Övriga intäkter under 2021 avsåg justering av tidigare IFRS-bokning under året.

Bruttomarginalen uppgick till 20,3 (20,4) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 11,1 (7,8) mkr. Förbättringen av rörelseresultatet beror främst på ökad försäljning.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 10,8 (7,2) mkr.

Periodens resultat uppgick till 10,4 (6,3) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 0,82 (0,34) kr.

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

## RESULTATPOSTER JANUARI - DECEMBER 2022

Omsättningen uppgick till 697,8 mkr (200,1 mkr januari - december 2021). Jämfört med föregående år ser vi nu en kraftig ökning av våra intäkter då Covid 19-pandemins restriktioner i stort sett tagits bort på samtliga resmål, samt en stark efterfrågan på att mötas och att komma till resmål inom och utanför Sverige.

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

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 28,5 (-10,9) mkr. Förbättringen av rörelseresultatet beror främst på ökad försäljning och en rekordhög bruttomarginal.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 26,9 (-13,3) mkr.

Periodens resultat uppgick till 24,1 (-14,4) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 1,72 (-1,58) kr.

Periodens resultat visar väl den återhämtning som påbörjades under Q4 2021, både gällande event och resor, samt den stora längtan efter att resa och mötas.

## BALANSPOSTER 31 DECEMBER 2022

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 21,1 mkr (13,8 mkr per 31 december 2021), exklusive en outnyttjad checkkredit på 15,0 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 42,3 mkr (56,4) varav 40,6 mkr (47,5) utgörs av leasingsskuld.

Nettokassan uppgick till 19,4 (4,9) mkr, exklusive leasingsskuld. 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 22,9 (3,8 per 31 december 2021) mkr, vilket motsvarar 1,95 (0,33) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 29,5 (10,6 per 31 december 2021) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 7,9 (3,2 per 31 december 2021) procent i koncernen. Eget kapital har påverkats av periodens resultat.

Moderbolaget har per 2022-12-31 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 - DECEMBER 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 35,1 (10,0) mkr. Den positiva förändringen beror på ett förbättrat rörelseresultat samt ökad fakturering mot kund som en effekt av den tilltagande bokningstakten för kommande resor och event.

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, krig, bränslepriser och ränta.

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 paketreselag 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.

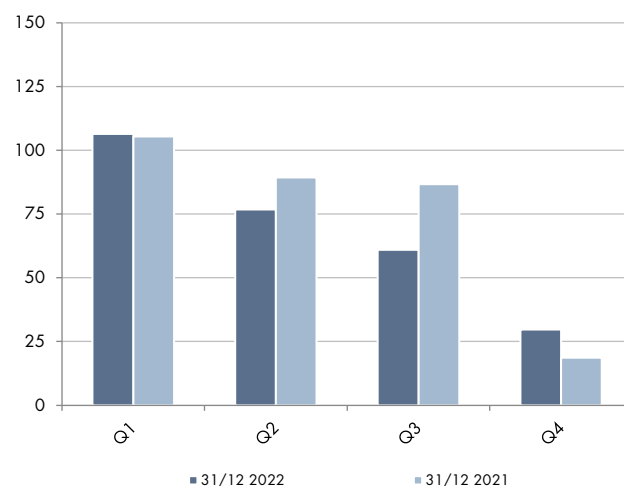
## BOKNINGSLÄGE

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.

Bokningsläget är i nivå med senaste rekordåret 2019 (inför nästkommande år), vilket tyder på att marknaden har återhämtat sig efter pandemiåren.

### Bokningsläge kommande fyra kvartal



### Bokningsingång

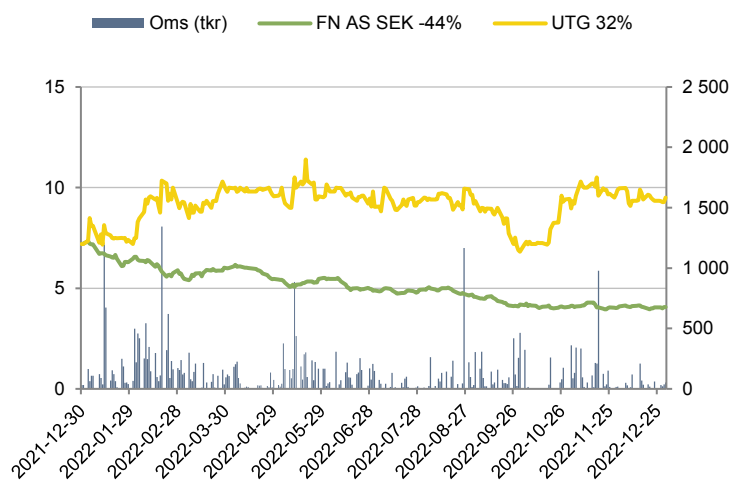
Bokningsingången motsvarar värdet av alla nybokningar som skett i en viss period inför nästkommande år. Bokningsläget 31 januari 2023 uppgick till 345 mkr vilket är något högre än motsvarande tidpunkt 2022.

## MEDARBETARE

Antal heltidsanställda (FTE) var vid periodens slut 94 personer (69 personer 31 december 2021). Vid samma period 2019 var motsvarande siffra 112 personer.










Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Eastate AB	1 711 093	14,6%
Staffan Lund med bolag	1 317 725	11,3%
Michaël Berglund med bolag	1 045 744	8,9%
Västsvenska Systembyggen AB	889 494	7,6%
Björn Gustaf Wolrath	583 474	5,0%
Avanza Pension	501 140	4,3%
Gunnar Lind	444 972	3,8%
Nordnet pensionsförsäkring AB	429 217	3,7%
Erik Wernevi	298 788	2,6%
Martin Gorne	242 886	2,1%
Övriga aktieägare	4 237 647	36,2%
<b>Totalt per 31 december 2022</b>	<b>11 702 180</b>	<b>100,0%</b>

## AKTIEN



Under januari - december ökade Unlimiteds aktiekurs med 32 procent. First North All-Share SEK index minskade under motsvarande period med 44 procent.



Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Charlotte Blum	100%	Moderbolag	utg.se
	Lotta Karlsvärd	99%	Strategier och genomföranden av skräddarsydda B2B-event	creativemeetings.com
	Verksamhetschef, Guido Bowden	100%	Cykel-, vandrings- och träningsresor för aktiva livsnjutare	goactivetravel.se
	Jonas Bodin	100%	Affärs-, kongress- och konferensresor över hela världen	jbtravel.se
	Marie Lannborn Barker	100%	Expeditionskryssningar till Arktis och Antarktis	polarquest.se
	Frida Winqvist	100%	Företags- och konferensresor med aktiva upplevelser	skiunlimited.se
	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)	Okt - Dec 2022	Okt - Dec 2021	Jan - Dec 2022	Jan - Dec 2021
<b>Omsättning</b>	<b>230 275</b>	<b>117 391</b>	<b>697 846</b>	<b>200 124</b>
Övriga rörelseintäkter <sup>1)</sup>	1 433	14 885	5 065	31 927
Kostnader sålda resor	-183 503	-102 094	-547 797	-156 246
<b>Bruttovinst</b>	<b>48 205</b>	<b>30 182</b>	<b>155 114</b>	<b>75 805</b>
Bruttomarginal	20,3%	20,4%	21,5%	20,8%
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Personalkostnader	-25 558	-13 704	-80 641	-50 439
Övriga kostnader	-10 622	-7 896	-33 272	-21 542
Avskrivningar	-943	-788	-12 683	-14 718
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-37 123</b>	<b>-22 388</b>	<b>-126 596</b>	<b>-86 699</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>11 082</b>	<b>7 794</b>	<b>28 518</b>	<b>-10 894</b>
Finansnetto	-322	-571	-1 652	-2 431
Skatt	-384	-919	-2 816	-1 044
<b>Periodens resultat</b>	<b>10 376</b>	<b>6 304</b>	<b>24 051</b>	<b>-14 369</b>
<b>Hänförligt till</b>				
Moderbolagets aktieägare	9 590	3 952	20 087	-16 627
Innehav utan bestämmande inflytande	786	2 352	3 963	2 258
<b>Resultat per aktie</b>				
-före utspädning	0,82	0,34	1,72	-1,58
-efter utspädning	0,82	0,34	1,72	-1,58
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>				
-före och efter utspädning	11 702 180	11 702 180	11 702 180	10 531 962

1) Övriga intäkter innehåller statliga stöd för korttidsarbete samt omställningsstöd, 4 276 tkr för perioden oktober - december 2021, och 20 516 tkr för perioden januari - december 2021. Inga stöd har erhållits avseende 2022.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(tkr)	Okt - Dec 2022	Okt - Dec 2021	Jan - Dec 2022	Jan - Dec 2021
<b>Periodens resultat</b>	<b>10 376</b>	<b>6 304</b>	<b>24 051</b>	<b>-14 369</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet</b>				
Kassaflödessäkring	571	0	571	570
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	-118	0	-118	-144
<b>Summa poster som kan överföras till resultatet</b>	<b>453</b>	<b>0</b>	<b>453</b>	<b>426</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>10 829</b>	<b>6 304</b>	<b>24 504</b>	<b>-13 943</b>
<b>Hänförligt till</b>				
Moderbolagets aktieägare	10 043	3 952	20 541	-16 201
Innehav utan bestämmande inflytande	786	2 352	3 963	2 258



## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	31 Dec 2022	31 Dec 2021
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	45 061	45 061
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>45 061</b>	<b>45 061</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier	419	178
Nyttjanderättstillgångar	43 395	50 237
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>43 814</b>	<b>50 415</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andra långfristiga fordringar	9 122	9 841
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>9 122</b>	<b>9 841</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>2 725</b>	<b>420</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>100 722</b>	<b>105 737</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		
<b>Varulager mm</b>		
Färdiga varor och handelsvaror	102	137
Förskott till leverantör	47 842	33 397
<b>Summa varulager mm</b>	<b>47 944</b>	<b>33 534</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	165 403	147 191
Aktuella skattefordringar	506	745
Övriga fordringar	32 091	29 973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 893	3 870
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>203 893</b>	<b>181 779</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>21 054</b>	<b>13 813</b>
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>272 891</b>	<b>229 126</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>373 613</b>	<b>334 863</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	31 Dec 2022	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
Övrigt tillskjutet kapital	86 154	86 154
Kassaflödesreserv	453	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-75 456	-94 043
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>22 854</b>	<b>3 813</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	6 633	6 789
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>29 487</b>	<b>10 602</b>
<b>SKULDER</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	1 680
Leasingskuld	28 293	35 065
Uppskjuten skatteskuld	113	530
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>28 406</b>	<b>37 275</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	1 680	7 240
Leasingskuld	12 293	12 450
Förskott från kunder	233 745	232 545
Leverantörsskulder	18 430	13 760
Aktuella skatteskulder	3 966	2 623
Övriga skulder	9 224	8 194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36 382	10 173
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>315 720</b>	<b>286 985</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>344 126</b>	<b>324 260</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>373 613</b>	<b>334 863</b>

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(tkr)	Aktie- kapital	Övrigt tillsk- jutet kapital	Kassaflödes- reserv	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital, moder- bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
<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	5 851	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>5 851</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				20 087	20 087	3 963	24 051
Övrigt totalresultat			453		453		453
<b>Summa totalresultat</b>			<b>453</b>	<b>20 087</b>	<b>20 541</b>	<b>3 963</b>	<b>24 504</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande						-2 476	-2 476
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande				-1 500	-1 500	-1 643	-3 143
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>				<b>-1 500</b>	<b>-1 500</b>	<b>-4 119</b>	<b>-5 619</b>
<b>Utgående balans 31 december 2022</b>	<b>11 702</b>	<b>86 154</b>	<b>453</b>	<b>-75 456</b>	<b>22 854</b>	<b>6 633</b>	<b>29 487</b>



## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Okt - Dec 2022	Okt - Dec 2021	Jan - Dec 2022	Jan - Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	12 103	-1 484	37 515	-5 281
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-43 913	3 796	-2 376	15 271
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-31 810</b>	<b>2 312</b>	<b>35 139</b>	<b>9 990</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6 273	-4 040	235	-11 268
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 341	9 410	-28 133	10 894
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-32 878</b>	<b>7 682</b>	<b>7 241</b>	<b>9 616</b>
Likvida medel vid periodens början	53 932	6 131	13 813	4 196
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>21 054</b>	<b>13 813</b>	<b>21 054</b>	<b>13 813</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Okt - Dec 2022	Okt - Dec 2021	Jan - Dec 2022	Jan - Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5 816	-2 518	-5 231	-9 872
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-24 630	17 260	13 178	26 136
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-30 446</b>	<b>14 742</b>	<b>7 947</b>	<b>16 264</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 587	-1 298	-2 791	-18 127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-560	-3 522	-2 240	11 785
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-33 593</b>	<b>9 922</b>	<b>2 916</b>	<b>9 922</b>
Likvida medel vid periodens början	46 431	0	9 922	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>12 838</b>	<b>9 922</b>	<b>12 838</b>	<b>9 922</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Okt - Dec 2022	Okt - Dec 2021	Jan - Dec 2022	Jan - Dec 2021
<b>Omsättning</b>	<b>1 157</b>	<b>1 380</b>	<b>5 230</b>	<b>4 957</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Personalkostnader	-4 173	-1 472	-10 893	-5 539
Övriga kostnader	-2 594	-2 295	-9 133	-8 824
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-5	-25	-20	-40
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-6 772</b>	<b>-3 792</b>	<b>-20 046</b>	<b>-14 403</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>-5 615</b>	<b>-2 412</b>	<b>-14 816</b>	<b>-9 446</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat från andelar i koncernbolag	0	-1 920	7 074	-13 540
Räntetäkter	65	0	768	6
Räntekostnader	-65	-132	-919	-471
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>0</b>	<b>-2 052</b>	<b>6 923</b>	<b>-14 005</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 615</b>	<b>-4 464</b>	<b>-7 893</b>	<b>-23 451</b>
Bokslutsdispositioner	1 990	0	1 990	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 625</b>	<b>-4 464</b>	<b>-5 903</b>	<b>-23 451</b>
Skatt	2 662	0	2 662	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-963</b>	<b>-4 464</b>	<b>-3 240</b>	<b>-23 451</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	31 Dec 2022	31 Dec 2021
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier	16	36
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>16</b>	<b>36</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernbolag	111 971	108 828
Långfristiga fordringar	2 662	352
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>114 633</b>	<b>109 180</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>114 649</b>	<b>109 216</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Aktuella skattefordringar	244	244
Fordringar hos koncernbolag	4 400	0
Övriga fordringar	628	290
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	571	390
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>5 843</b>	<b>924</b>
Likvida medel	12 838	9 922
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>18 681</b>	<b>10 846</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>133 330</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
Reservfond	7 572	7 572
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>19 274</b>	<b>19 274</b>
Överkursfond	56 980	56 980
Balanserat resultat	-42 762	-19 311
Periodens resultat	-3 240	-23 451
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>10 978</b>	<b>14 218</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>30 252</b>	<b>33 492</b>
<b>SKULDER</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	1 680
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>1 680</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	1 680	2 240
Leverantörsskulder	996	855
Skulder till koncernbolag	93 762	80 647
Övriga skulder	3 198	164
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 442	984
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>103 078</b>	<b>84 890</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>103 078</b>	<b>86 570</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>133 330</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	2023	2024- 2025	2026 eller senare
<b>Räntebärande skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 680	0	0
Leasingskuld	11 544	20 601	8 441
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>13 224</b>	<b>20 601</b>	<b>8 441</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 17 februari 2023  
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

- 3 maj 2023: Årsredovisning 2022
- 11 maj 2023: Delårsrapport första kvartalet 2023
- 25 maj 2023: Årsstämma
- 25 aug 2023: Delårsrapport andra kvartalet 2023
- 17 nov 2023: Delårsrapport tredje kvartalet 2023
- 16 feb 2024: Bokslutskommuniké 2023

### KONTAKTUPPGIFTER

VD Charlotte Blum, charlotte.blum@utg.se

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