

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ UNLIMITED TRAVEL GROUP

JANUARI – DECEMBER 2020

OKTOBER - DECEMBER 2020

- Omsättningen uppgick till 20,3 mkr (191,8 mkr oktober-december 2019)
- Bruttomarginalen uppgick till 13,7 (19,8) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -9,3 (3,5) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -1,68 (0,07) kr

JANUARI – DECEMBER 2020

- Omsättningen uppgick till 150,7 mkr (693,6 mkr januari-december 2019)
- Bruttomarginalen uppgick till 18,6 (21,3) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -40,8 (12,3) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -9,46 (1,04) kr

VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER PERIODEN

- Periodens omsättningstapp på 542,9 mkr till 150,7 (693,6 mkr) jämfört med samma period 2019 är en direkt följd av Covid-19-pandemin som drabbade bolaget redan Q2.
- Den reseavrådan som UD först satte till 15 juli 2020 har successivt förlängts in i 2021, vilket resulterat i fortsatta avbokningar och inställda resor.
- Vi har kontinuerligt arbetat med att uppdatera våra olika scenarier med därtill hörande resultat- och likviditetsprognoser för att anpassa våra verksamheter.
- Samtliga bolag har sedan mars nyttjat regeringens relevanta stödpaket och genomfört kostnadsbesparingar.
- Goodwill har nedskrivningsprövats vilket resulterat i nedskrivning med 6,3 mkr i koncernen.
- För förvärvet av Creative Meetings AB (2018) har slutlig tilläggsköpeskilling beräknats till 2,6 mkr.
- I moderbolaget har aktier i dotterbolag nedskrivningsprövats vilket lett till en nedskrivning med 21,1 mkr. Lämnade aktieägartillskott till dotterbolag har belastat resultatet med 5,2 mkr.
- Creative Meetings har lyckats konvertera en mängd traditionella events till digitala- och/eller hybridevents som resulterat i positiva kassaflöden och resultat.
- Under september genomfördes en företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB som övertecknades med 56% och stärkte kassan med 10,2 mkr.
- Den extra bolagsstämma som genomfördes den 2 december 2020 fattade beslut om ändringar i bolagsordningen och gav styrelsen bemyndigande avseende nyemissioner. Styrelsen i Bolaget har därefter beslutat om en ny företrädesemission om max 35,1 mkr att genomföras under tiden 2 - 26 februari 2021. Emissionen är garanterad till drygt 56% av ett antal aktieägare.

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.

Genom vår strategi att behålla ett tillräckligt antal medarbetare står vi bättre rustade än många andra att snabbt kunna starta om när tillfälle ges.

Våra ägare och marknaden har visat sin tro på Bolaget genom en nyligen genomförd företrädesemission som övertecknades. Den pågående företrädesemissionen möjliggör att vårt fokus inte enbart är överlevnad, utan att vi aktivt vill delta i de intressanta konsolideringar som den rådande krisen kommer ge upphov till.”

Finansiell historik	2020	2019	2018	2017	2016
	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Omsättning (mkr)	150,7	697,1	667,0	469,3	496,4
Förändring mot föregående år	-78%	5%	42%	-5%	9%
EBITA (mkr)	-40,8	12,3	11,7	11,4	24,4
EBITA-marginal	neg	1,8%	1,7%	2,4%	4,9%
Resultat per aktie (kr)	-9,46	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⁾	-21,2	23,0	21,2	29,6	52,3

¹⁾ Exkl leasingskuld



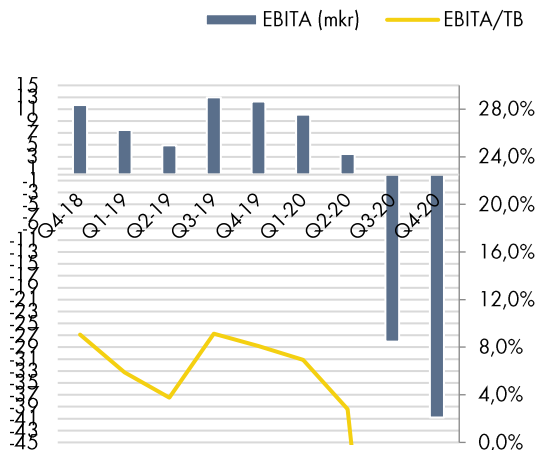
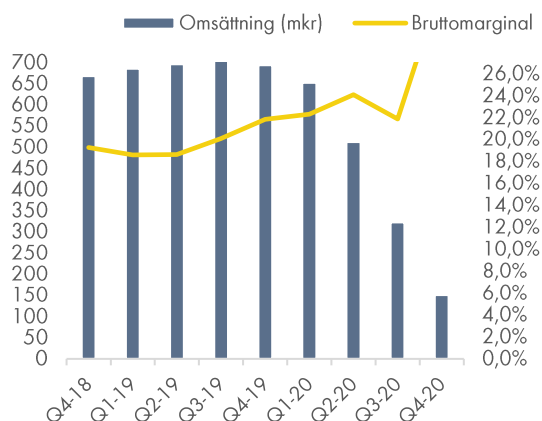
UNLIMITED TRAVEL GROUP

Koncernens nyckeltal

	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Omsättning (tkr)	20 318	191 825	150 746	693 604
Bruttomarginal	13,7%	19,8%	18,6%	21,3%
EBITA-marginal (omsättning)	neg	1,8%	neg	1,8%
EBITA-marginal (bruttovinst)	neg	8,4%	neg	8,1%
Resultat per aktie (kr)	-1,68	0,07	-9,46	1,04
Nettokassa (tkr) ¹⁾	-21 201	22 976	-21 201	22 976
Bokningsläge innevarande helår (tkr)	148 372	687 881	148 372	687 881
Bokningsläge kommande helår (tkr)	163 699	271 585	163 699	271 585
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr)	-58 937	-13 304	-58 937	-13 304
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	-12 768	-28 353	-46 310	16 722
Eget kapital per aktie (kr)	neg	7,42	neg	7,42
Soliditet	neg	11,9%	neg	11,9%
Antal anställda vid periodens slut	82	107	82	107
Antal utestående aktier	5 851 090	4 500 839	5 851 090	4 500 839

¹⁾ exkl. leasingkuld

UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL



VD:S KOMMENTAR

Vid ingången av 2020 hade vi ett bättre bokningsläge än inför rekordåret 2019 vilket gav oss tron på ett riktigt bra år. Men resultatet har blivit något helt annat.

Covid19-pandemin drabbade världen och inte minst resebranschen hårt under 2020 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 på helår 2020 om 542,9 mkr jämfört med 2019. EBITA uppgick till -40,8 mkr (12,3 mkr)

Affärsläget

Vi har under hela pandemin nyttjat och nyttjar alla de möjligheter som regeringens stödpaket medgivit/medger. Löner och arvoden har sänkts och vi har genomfört permitteringar, arbetstidsförkortningar och uppsägningar. Genom vår strategi att behålla ett tillräckligt antal medarbetare står vi bättre rustade än många andra att snabbt kunna starta om när tillfälle ges.

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 fortfarande fortgår.

Tidigt säkerställde vi en extern finansiering via bank genom att utöka vår checkräkningskredit från 15 mkr till 30 mkr. Den har vi nu förlängt till sista mars varefter den sänks till 25 mkr fram till och med sista juni 2021 då den återgår till 15 mkr. Vi avser att föra en fortsatt löpande diskussion om olika finansieringslösningar.

Utöver det genomfördes en företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB under september månad. Den övertecknades med 56% och kassan förstärktes med 10,2 mkr.

Den extra bolagsstämman som genomfördes den 2 december 2020 fattade beslut om ändringar i bolagsordningen och gav styrelsen bemyndigande avseende nyemissioner. Styrelsen i Bolaget har därefter beslutat om en ny företrädesemission om max 35,1 mkr att genomföras under tiden 2 - 26 februari 2021. Emissionen är garanterad till drygt 56% av ett antal aktieägare.

Tillsammans med fokus på ökad effektivitet och kostnadsbesparingar i både moder- och dotterbolag kommer vi 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 är också det arbete världens ledande läkemedelsföretag gjort för att snabbt framställa de vacciner som skall kunna bekämpa Covid19-pandemin. Nu gäller det att vaccinationsprogrammen genomförs enligt fastlagd plan där samtliga i Sverige över 18 år ska vara vaccinerade senast 30 juni.

Utsikter

Även om Covid19-pandemin har satt vår bransch på hårda prov ser vi fortsatt med tillförsikt på våra möjligheter att vidareutveckla Unlimited Travel Group till en framgångsrik och lönsam rese- och eventkoncern. Vi har några av Sveriges starkaste varumärken, väl fungerande bolag som kompletterar varandra på marknaden, samt medarbetare som är skickliga och passionerade specialister, vilket ger oss en bra grund för långsiktig framgång.

Vi följer med stort intresset debatten kring framtagning av kommande vaccinpass som ett sätt att rivstarta resandet igen.

Bokningsläget för 2021 är av naturliga skäl lägre än vid samma tidpunkt föregående år och då framförallt under första halvåret. Vår övertygelse är att våra resenärer i högre utsträckning vågar boka i takt med att fler och fler får ta del av de utlovade vaccinationsprogrammen.

Våra ägare och marknaden har visat sin tro på Bolaget genom en nyligen genomförd företrädesemission som övertecknades. Den pågående företrädesemissionen möjliggör att vårt fokus inte enbart är överlevnad, utan att vi aktivt vill delta i de intressanta konsolideringar som den rådande krisen kommer ge upphov till.



Jens P. Stenseth
VD Unlimited Travel Group

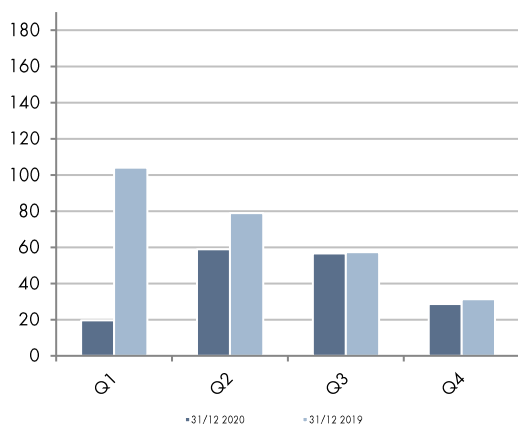
BOKNINGSLÄGE

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.

Bokningsläget för 2021, per 31 december 2020, är 107,9 mkr lägre än vid samma tidpunkt föregående år. Av denna differens avser 104,5 mkr Q1 och Q2 vilket kan förklaras av fortsatta myndighetsrestriktioner på grund av den utdragna pandemin, vilket leder till fördröjningar i bokningsingången. Vår övertygelse är att våra resenärer i högre utsträckning vågar boka i takt med att fler och fler får ta del av de utlovade vaccinationsprogrammen.

BOKNINGSLÄGE KOMMANDE 4 KVARTAL



RESULTATPOSTER OKTOBER - DECEMBER 2020

Omsättningen uppgick till 20,3 mkr (191,8 mkr oktober – december 2019). Skillnaden i omsättning är en direkt följd av Covid-19-pandemin. Övriga intäkter avser främst erhållna statliga stöd, för perioden 7,5 mkr. Omställningsstöd för oktober-december ingår inte i övriga intäkter.

Bruttomarginalen uppgick till 13,7 (19,8) procent. Utfallet i kvartal 4 har belastats med valutaeffekter samt projektkostnader för ej genomförda resor.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -9,3 (3,5) mkr. Skillnaden i rörelseresultatet är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -10,1 (3,5) mkr. Skillnaden i resultat efter finansiella poster är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

Periodens resultat uppgick till -10,1 (2,1) mkr. Uppskjuten skattefordran har omvärderats vilket påverkat resultatet med -0,3 mkr i skatt.

Resultat per aktie uppgick till -1,68 (0,07) kr.

RESULTATPOSTER JANUARI – DECEMBER 2020

Omsättningen uppgick till 150,7 mkr (693,6 mkr januari – december 2019). Skillnaden i omsättning är en direkt följd av Covid-19-pandemin. Övriga intäkter avser främst erhållna statliga stöd, för perioden 18,0 mkr. Omställningsstöd för augusti-december ingår inte i övriga intäkter.

Bruttomarginalen uppgick till 18,6 (21,3) procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -40,8 (12,3) 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 -42,9 (11,3) mkr. Skillnaden i resultat efter finansiella poster är en direkt följd av Covid-19-pandemin.

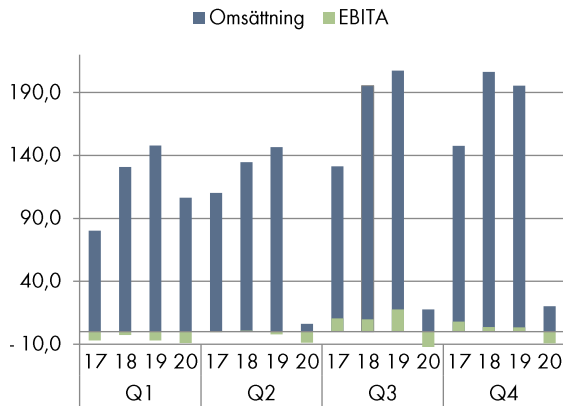
Periodens resultat uppgick till -48,4 (8,2) mkr. Uppskjuten skattefordran har omvärderats vilket påverkat resultatet med -4,4 mkr i skatt.

Resultat per aktie uppgick till -9,46 (1,04) kr.



UNLIMITED TRAVEL GROUP

OMSÄTTNING OCH EBITA PER KVARTAL 2017-2020 (MKR)



BALANSPOSTER 31 DECEMBER 2020

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 5,2 mkr (32,6 mkr per 31 december 2019), exklusive en outnyttjad del om 9,8 mkr av total checkkredit på 30,0 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 82,7 mkr (54,6) varav 56,3 mkr (44,9) utgörs av leasingkulld. Leasingkullden har ökat i samband med omförhandling av leasingavtal avseende fartyg.

Nettokassan uppgick till -21,2 (23,0) mkr. Nettokassan har påverkats av Covid-19-pandemin och koncernen fortsätter att kontinuerligt utvärdera och säkerställa olika åtgärder för att förstärka likviditeten. Utökningen av checkräkningskrediterna på 15 mkr är förlängd till 31 mars och från 1 april till 30 juni är utökningen 10 mkr. En ny företrädesemission om max 35,1 mkr genomförs under februari 2021.

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 -9,6 (33,4) mkr, vilket motsvarar -1,63 (7,42) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till -2,5 (41,4) mkr.

Soliditeten i koncernen var negativ vid periodens utgång jämfört med föregående år 11,9 procent. Den negativa soliditeten är en direkt följd av Covid-19 pandemin.

Värdet på realiserade valutaterminer uppgick per 31 december till -0,6 mkr, vilket avser terminer med förfall 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 – DECEMBER 2020

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -46,3 (18,6) mkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten har påverkats av utökade depositioner i samband med omförhandling av fartygsleasing. Kassaflödet från finansieringsverksamheten har påverkats av amortering av leasingkulld 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 såsom olika myndighetsbeslut som vi har svårt att påverka. Olika mutationer av viruset samt förseningar i produktion och leverans av vaccin, har kortsiktigt bidragit till denna osäkerhet.

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. Arbetet 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. Istället för att säkra varje sådan resa eller event 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 eller event.

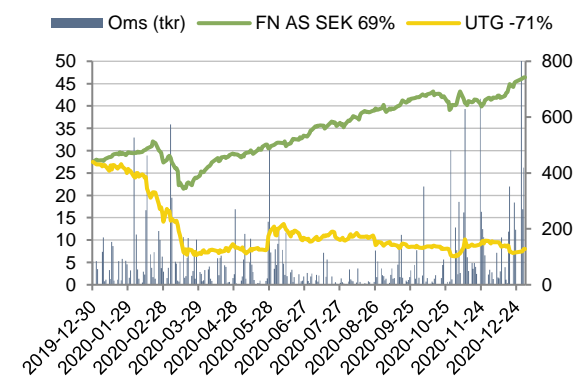
MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 82 personer (107 personer 31 december 2019), varav flertalet är permitterade till 80% i enlighet med lagen om korttidsstöd. Antal FTE var vid periodens slut 73,4.

ÄGARE

Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Eastate AB	1 116 547	19,1%
Staffan Lund med bolag	625 122	10,7%
Västsvenska Systembyggen AB	528 049	9,0%
Michaël Berglund med bolag	479 766	8,2%
Avanza Pension	348 365	6,0%
Erik Wernevi	201 233	3,4%
Peter Winitsky, Peter Winitsky Holding AB	186 325	3,2%
Swedbank Försäkring AB	141 413	2,4%
Jonathan Wallis	138 500	2,4%
Nordnet pensionsförsäkring AB	121 594	2,1%
Övriga aktieägare	1 964 176	33,6%
Totalt per 31 dec 2020	5 851 090	100%

AKTIEN



Under januari-december minskade Unlimiteds aktiekurs med 71 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 69 procent.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Vid extra bolagsstämma den 1 december 2017 beslutades om ett optionsprogram till anställda nyckelpersoner i bolaget. Totalt per 31 december 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.

FÖRETRÄDESEMISSIONER

En företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB genomfördes under september 2020 och stärkte kassan med 10,2 mkr före emissionskostnader.








Den extra bolagsstämman som genomfördes den 2 december 2020 fattade beslut om ändringar i bolagsordningen och gav styrelsen bemyndigande avseende nyemissioner. Styrelsen i Bolaget har därefter beslutat om en ny företrädesemission om max 35,1 mkr att genomföras under tiden 2 - 26 februari 2021. Emissionen är garanterad till drygt 56% av ett antal aktieägare.

MODERBOLAGET JANUARI – DECEMBER 2020

Kapitaltäckningsgarantier och aktieägartillskott
Moderbolaget har per 2020-12-31 utfärdat kapitaltäckningsgarantier och aktieägartillskott för fyra av koncernens dotterbolag för att täcka upp förbrukat eget kapital om totalt 7,8 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
 UNLIMITED TRAVEL GROUP	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 %		
 CREATIVE meetings	Peter Winitsky	70 %	Innehållsrika events och konferensresor	creativemeetings.se
Evitca AB (tidigare Go Active AB)		100 %		
		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 – 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
		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 %	Aktiva gruppresor med vandring, cykel, träning och yoga. Personlig service samt hög kvalitet på boende och genomförande.	goactivetravel.se

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Omsättning	20 318	191 825	150 746	693 604
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	11 454	3 534	23 464	3 539
Kostnader sålda resor	-17 534	-153 853	-122 646	-545 725
Bruttovinst	14 238	41 507	51 565	151 418
<i>Bruttomarginal</i>	<i>13,7%</i>	<i>19,8%</i>	<i>18,6%</i>	<i>21,3%</i>
Rörelsens kostnader				
Personal	-18 743	-22 442	-59 659	-86 889
Övriga kostnader	-3 447	-14 229	-21 130	-39 750
Avskrivningar och nedskrivningar ²⁾	-1 337	-1 331	-11 606	-12 511
Summa rörelsens kostnader	-23 527	-38 001	-92 395	-139 149
Rörelseresultat (EBITA)	-9 288	3 505	-40 831	12 267
Finansnetto	-800	10	-2 110	-962
Skatt ³⁾	-57	-1 459	-5 434	-3 127
Periodens resultat	-10 147	2 056	-48 376	8 179
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	-9 852	306	-47 669	4 700
Innehav utan bestämmande inflytande	-295	1 750	-707	3 479
Resultat per aktie				
-före och efter utspädning	-1,68	0,07	-9,46	1,04
Genomsnittligt antal aktier				
-före och efter utspädning	5 851 090	4 500 839	5 040 939	4 500 839

Nedan noter avser 2020

- 1) Övriga intäkter innehåller statliga stöd för korttidsarbete samt omställningsstöd, 7 555 tkr för oktober-december och 18 124 tkr för januari-december
- 2) Avskrivningar innehåller belopp avseende nedskrivning av koncerngoodwill, -6 324 tkr januari-december
- 3) Uppskjuten skattefordran har omvärderats vilket påverkar koncernens skattekostnad för oktober-december med -303 tkr och för januari-december med -4 385 tkr

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(tkr)	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Periodens resultat	-10 147	2 056	-48 376	8 179
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet				
Kassaflödessäkring	129	-652	-3 561	548
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	-27	135	757	-101
Summa poster som kan överföras till resultatet	103	-517	-2 803	447
Periodens totalresultat	-10 044	1 539	-51 179	8 627
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	-9 749	-211	-50 472	5 147
Innehav utan bestämmande inflytande	-295	1 750	-707	3 479

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	31 Dec 2020	31 Dec 2019
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	45 061	51 385
Varumärken	20	40
Summa immateriella anläggningstillgångar	45 081	51 425
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	344	419
Nyttjanderättstillgångar	60 262	45 222
Summa materiella anläggningstillgångar	60 606	45 641
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga fordringar	7 750	7 711
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 750	7 711
Uppskjuten skattefordran	411	2 752
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	113 847	107 529
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager mm		
Färdiga varor och handelsvaror	118	102
Förskott till leverantör	17 951	47 110
Summa varulager m,m,	18 070	47 212
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	111 615	139 352
Aktuella skattefordringar	831	3 822
Övriga fordringar	5 813	14 097
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 201	3 781
Summa kortfristiga fordringar	121 462	161 051
Likvida medel	5 196	32 600
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	144 727	240 863
SUMMA TILLGÅNGAR	258 574	348 393

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	31 Dec 2020	31 Dec 2019
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		
Aktiekapital	5 851	4 501
Övrigt tillskjutet kapital	57 743	49 211
Kassaflödesreserv	-427	2 377
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-72 729	-22 701
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	-9 563	33 387
Innehav utan bestämmande inflytande	7 086	7 991
SUMMA EGET KAPITAL	-2 477	41 378
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	3 920	4 480
Uppskjuten skatteskuld	530	0
Leasingskuld	43 173	33 367
Summa långfristiga skulder	47 623	37 846
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	22 477	5 144
Leasingskuld	13 129	11 572
Förskott från kunder	152 017	206 957
Leverantörsskulder	3 702	17 520
Aktuella skatteskulder	2 200	0
Övriga skulder	7 707	8 639
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 196	19 337
Summa kortfristiga skulder	213 428	269 168
SUMMA SKULDER	261 049	307 014
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	258 574	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	-	-	-	4 700	4 700	3 479	8 179
Övrigt totalresultat	-	-	447	-	447	0	447
Summa totalresultat	0	0	447	4 700	5 147	3 479	8 627
Transaktioner med aktieägare							
Försäljning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-162	-162	514	352
Minoritetens aktieägartillskott						98	98
Utlösen minoritet förvärv 4% av WI-resor		0		-299	-299	-201	-500
Utdelning innehav utan best. infl.	-	-	-	-	0	-4 046	-4 046
Utdelning	-	-	-	-2 385	-2 385	-	-2 385
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-2 846	-2 846	-3 635	-6 481
Utgående balans 31 december 2019	4 501	49 211	2 377	-22 701	33 387	7 991	41 378
Periodens resultat	-	-	-	-47 669	-47 669	-707	-48 376
Övrigt totalresultat	-	-	-2 803	-	-2 803	-	-2 803
Summa totalresultat	0	0	-2 803	-47 669	-50 472	-707	-51 179
Transaktioner med aktieägare							
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	198	198	-198	0
Tilläggsköpeskilling CM enligt avtal				-2 558	-2 558		-2 558
Nyemission	1 350	8 912			10 262	-	10 262
Emissionskostnader		-380			-380	-	-380
Summa transaktioner med aktieägare	1 350	8 532	0	-2 360	7 522	-198	7 324
Utgående balans 31 december 2020	5 851	57 743	-427	-72 729	-9 563	7 086	-2 477

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-6 691	6 103	-31 953	17 189
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-6 077	-34 455	-14 357	1 394
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 768	-28 353	-46 310	18 583
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6 199	5 556	3 066	4 207
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 900	-2 417	15 840	-27 682
Periodens kassaflöde	-9 470	-25 214	-27 404	-4 892
Likvida medel vid periodens början	14 666	57 814	32 600	37 491
Likvida medel vid periodens slut	5 196	32 600	5 196	32 600
Periodens kassaflöde	-9 470	-25 214	-27 404	-4 892

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Nettoomsättning	713	1 351	4 034	5 893
Rörelsens kostnader				
Personalkostnader	-1 368	-2 302	-4 953	-14 372
Övriga externa kostnader	-1 841	-1 707	-7 873	-7 752
Avskrivningar på materiella anläggnings	-25	-25	-40	-40
Rörelseresultat	-2 521	-2 683	-8 832	-16 271
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernbolag ¹⁾	-5 170	-24	-26 309	11 638
Ränteintäkter	0	33	36	171
Räntekostnader	-204	-100	-566	-321
Resultat efter finansiella poster	-7 894	-2 774	-35 670	-4 783
Bokslutsdispositioner	0	16 880	0	16 880
Resultat före skatt	-7 894	14 106	-35 670	12 097
Skatt	0	-2 926	0	0
Periodens resultat	-7 894	11 180	-35 670	12 097

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

- 1) Posten för januari till december 2020 består av nedskrivning av aktier i dotterbolag om -21 139 tkr samt lämnade aktieägartillskott om 5 170 tkr.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	31 Dec 2020	31 Dec 2019
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Övrig immateriell anläggningstillgång	20	40
Summa immateriella anläggningstillgångar	20	40
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	56	76
Summa materiella anläggningstillgångar	56	76
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernbolag	101 786	120 762
Långfristiga fordringar	352	352
Summa finansiella anläggningstillgångar	102 138	121 114
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	102 214	121 230
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	0	5
Aktuella skattefordringar	208	69
Övriga fordringar	358	344
Förutbetalda kostn uppl intäkter	638	734
Summa kortfristiga fordringar	1 204	1 153
Likvida medel	0	8 377
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	1 204	9 530
SUMMA TILLGÅNGAR	103 418	130 760
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	5 851	4 501
Reservfond	7 572	7 572
Summa bundet eget kapital	13 423	12 073
Överkursfond	28 569	20 038
Balanserat resultat	16 154	4 056
Periodens resultat	-35 670	12 097
Summa fritt eget kapital	9 053	36 191
SUMMA EGET KAPITAL	22 475	48 264
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	3 920	4 480
Summa långfristiga skulder	3 920	4 480
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	22 477	2 800
Leverantörsskulder	686	941
Skulder till koncernbolag	49 877	70 178
Övriga skulder	2 746	441
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 236	3 656
Summa kortfristiga skulder	77 022	78 016
SUMMA SKULDER	80 942	82 496
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103 418	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 129 900 tkr (191 028 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 2020-12-31	2021	2022 - 2023	2024 eller senare
Räntebärande skulder			
Skulder till kreditinstitut	22 707	4 077	0
Leasingskuld	15 020	26 152	20 198
Summa räntebärande skulder	37 728	30 228	20 198

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 19 februari 2021
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

12 maj 2021: Delårsrapport januari – mars 2021

27 augusti 2021: Delårsrapport april – juni 2021

25 maj 2021 kl 15:00 Årsstämma

Årsredovisningen för 2020 publiceras på bolagets hemsida senast den 4 maj 2021.

KONTAKTUPPGIFTER

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

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