



UNLIMITED
TRAVEL GROUP

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

ÅRS
REDO
VISNING

2020





ÅRSREDOVISNING 2020

INNEHÅLL

04

VD HAR ORDET

.....

06

KONCERNENS AKTIVA
BOLAG OCH
VARUMÄRKEN

.....

08

VERKSAMHET OCH
AFFÄRSMODELL

.....

10

STRATEGI OCH
STRUKTUR

.....

12

STYRELSE

.....

13

KONCERNLEDNING

.....

13

REVISOR

.....

14

FÖRVALTNINGS-
BERÄTTELSE

.....

15

FINANSIELL
INFORMATION I
SAMMANDRAG

.....

20

RÄKENSKAPER
KONCERNEN

.....

26

RÄKENSKAPER
MODERBOLAGET

.....

31

NOTER

.....

62

SIGNATURER

.....

63

REVISIONS-
BERÄTTELSE

.....



VD HAR ORDET ETT HISTORISKT ÅR

2020 går till historien som det mest utmanande året i koncernens historia, men när det återigen är möjligt att resa, mötas och umgås, står Unlimited redo att möta det uppdämda behovet.

Vid ingången av 2020 hade vi ett bättre bokningsläge än inför rekordåret 2019 vilket gav oss tron på ett riktigt bra år. Men resultatet blev 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)

Den 23 mars 2020 klev jag in som koncernchef/VD, medveten om problematiken kring den stundande pandemin. Men ingen kunde nog föreställa sig att vi ett år senare fortfarande skulle diskutera Covid19 och vilka följder den haft och fortfarande har för såväl världsekonomin som för oss som koncern. Skillnaden är dock att vi idag vet så mycket mer än vi gjorde för ett år sedan samt att framtagande av vaccin varit snabbt och framgångsrikt.

Affärsläget

Vi har under hela pandemin nyttjat och nyttjar alla de möjligheter som regeringens stödpaket medger. Löner och arvoden har sänkts och vi har genomfört permitteringar, arbetstidsförkortningar och uppsägningar. Genom vår strategi att behålla ett tillräckligt antal medarbetare tror vi oss stå bra rustade att snabbt växla upp 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 pågår.

Tidigt säkerställde vi en extern finansiering via bank genom att utöka vår checkräkningskredit från 15 mkr till 30 mkr. Utökningen förlängdes till sista juni 2021 och därefter återgår krediten till 15 mkr. Vi för löpande diskussioner om olika finansieringslösningar.

Utöver det genomfördes en företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB under september 2020. Den övertecknades med 56% och kassan förstärktes med 9,9 mkr efter 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 att genomföras under februari 2021. Emissionen övertecknades till 76% och kassan förstärktes med 34,4 mkr efter emissionskostnader. Med denna emission bedömer bolaget att likvida medel är tillräckliga för fortsatt drift för den närmaste 12-månadersperioden. Emellertid är effekterna och varaktigheten hos den pågående pandemin oförutsägbara.

En viktig del är också det arbete världens ledande läkemedelsföretag gjort för att snabbt framställa de vaccin som skall kunna bekämpa Covid19-pandemin. Nu gäller det att vaccinationsprogrammen genomförs enligt myndigheternas fastlagda plan.

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, får och törs resa, mötas och umgås igen. Att de vill vet vi: 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.

“Även om Covid19-pandemin har satt vår bransch på hårda prov ser vi fortsatt med tillförsikt på våra möjligheter att vidareutveckla Unlimited Travel Group”

Utsikter

Covid19-pandemin har satt vår bransch på hårda prov. Vi ser 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. Våra dotterbolag har dessutom under pandemin visat stor kreativitet med framtagande av nya rese- mötes- och eventkoncept likväl som nya destinationer.

Vi följer med stort intresset debatten kring framtagning av kommande vaccinpass/-bevis 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 de nyligen genomförda företrädesemissionerna som båda kraftigt övertecknades vilket 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 & KONCERNCHEF



UNLIMITED TRAVEL GROUPS

AKTIVA BOLAG OCH VARUMÄRKEN

Namn	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Jens P Stenseth	100%	Moderbolag	utg.se
	Peter Winitzky	70%	Strategier och genomföranden av skräddarsydda B2B-event	creativemeetings.com
	Niklas Fagerstrand	91%	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
	Louisa Fryklind	100%	Grupp- och kundresor för företag och organisationer	special-resor.se
	Helena Andrén	70%	Exklusiva och skräddarsydda researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
	Lottie Sundelöf	75%	1–3 veckors upplevelserika rundresor med guider över hela världen	vardensresor.se
	Franciska Hollström	100%	Skräddarsydda privat- och gruppresor till Karibien, Maldiverna och Mauritius	vastindienspecialisten.se



'Unlimited' är en koncern som i nuläget består av nio nischade rese- och eventföretag som alla erbjuder unika upplevelser med hög kvalitet och personlig service.

Vår verksamhet består i att förvärva, äga och utveckla små och medelstora bolag, där varje enhet har en tydlig specialisering, kunskap och positionering.

Genom att arbeta tillsammans säkrar vi skalfördelar, lär av varandra, bygger specialistkompetenser och genomför gemensamma satsningar.

Marknaden

Den svenska researrangörsmarknaden karaktäriseras av två huvudsakliga riktningar.

Den första är chartermarknaden där ett fåtal större aktörer dominerar marknaden sedan lång tid tillbaka. Konkurrenten är hård, produkterna likartade och det är ofta priset som är avgörande för kunden.

Den andra riktningen utgörs av specialresesegmentet, där Unlimited Travel Group verkar. Inom denna riktning karaktäriseras produkterna generellt av högre komplexitet och specialiseringsnivå i kombination med en högre grad av personlig service. Målgruppen finns i huvudsak i en internationaliserad och resvan grupp med god disponibel inkomst.

Det finns ca 1200 registrerade resebyråer i Sverige, varav de 300 medlemsföretag som representeras i Svenska Resebyrå- och arrangörsföreningen, SRF, omsätter 60 miljarder kronor årligen.¹

2019 rankade Travel News de 100 största arrangörerna i Sverige och Unlimited Travel Group var då den femte största arrangören.²

En rad faktorer driver resemaknaden; stora pensionsavgångar med människor med god disponibel inkomst, nyfikenhet och reslust. Fritidsresandet i Sverige ökar över tiden och världen har genom flygets expansion och prispress blivit mer tillgänglig än tidigare. Unlimited Travel Group återfinns också som aktör på event- och mötesmarknaden.

¹ <https://srf-org.se/om-srf/>

² <https://www.travelnews.se/analys/har-ar-sveriges-100-storsta-researrangorer/>

Hållbarhet har blivit en allt viktigare fråga där efterfrågan på mer klimatsmarta rese- och eventalternativ såsom tåg och digitala- eller hybridevent har ökat. Vissa företag väljer att lägga sina möten och konferenser i närområdet vilket ställer större krav på att innehållet står för en större del av upplevelsen än själva destinationen.

Faktorer som mer specifikt driver Unlimited Travel Groups tillväxt är behovet av innehållsrika möten och att intresset för långresandet ökar. Både företag och människor söker nya upplevelser med djupare innehåll i form av innehåll, inspiration och utbildning, äventyr, natur och kultur.

Konkurrenter

Det finns ett antal större affärsresebyråer som direkt konkurrerar på såväl privat- som affärsresemaknaden och även inom grupp- och konferenssegmentet. Dessutom har flera större hotellkedjor egna säljavdelningar inom samma segment.

Inom möten och event förekommer en handfull större aktörer. Flera affärsresebyråer och även charterarrangörer har egna grupp-, konferens- och eventavdelningar.

När det gäller kryssningar och resor till Arktis/Antarktis är det främst norska Hurtigruten som är den främsta konkurrenten men också ett antal mellanstora och små specialarrangörer.

På marknaden för lyxresor utgörs konkurrenten främst av 4-5 ledande aktörer. En stor del av försäljningen sker direkt till privatkund.



Inom aktivitets-, tränings- och yogaresor finns ett stort antal mindre konkurrenter men också några större. Marknaden för gruppresor med ledsagare (guider/ciceroner etc.) är uppdelad mellan en mängd mindre och halvstora företag.

Ytterligare konkurrenter inom resesegmentet är de stora charterarrangörerna. Men även konkurrensen från digitala bokningssajter och lågprisflygbolagen är tilltagande.

Affärsmodell

Koncernens verksamhet inriktas främst mot nedan beskrivna tre sektorer:

Skräddarsytt (främst B2C)

Skräddarsydda upplägg för enskilda resenärer eller grupper. Uppläggen anpassas efter kundens specifika behov och intresse. Det kan inkludera allt ifrån resa, boende och specifikt arrangerade upplevelser.

Färdiga Program (B2C)

För privatresemarknaden utvecklar koncernen gruppresor med färdiga program som intresserade slutkunder kan boka sig på. Dessa resor varierar beroende på inriktning och bolag. Kunderna erbjuds allt ifrån arktiska expeditioner, träningsweekends eller längre rundresor till världens alla hörn.

B2B

Denna sektor utgörs av företag, för vilka Unlimited skräddarsyr lokala events eller konferensresor där innehåll och resmål anpassas efter uttalat syfte. Unlimited erbjuder även möjlighet till bokning av affärsresor till företag som är i behov av hög personlig service.



UNLIMITED TRAVEL GROUPS

STRATEGI OCH STRUKTUR

Strategi

Entreprenörskap, kreativitet och utveckling är centrala delar i Unlimited Travel Groups strategi för tillväxt. För att stimulera till organisk tillväxt uppmuntras varje bolag att tänka och agera som ett självständigt bolag men med möjligheten att utväxla erfarenheter och kompetens med sina systerbolag inom koncernen.

Moderbolaget stöttar bolagen inom områden såsom ekonomi, administration, digital utveckling, affärsutveckling, organisation, ledarskap, utbildning, juridik och IT samt gemensamma affärsmöjligheter. Dotterbolagen får fördelarna av ett större företag med många systerbolag, men med ett fokus som i en liten verksamhet.

Långsiktighet, etik och hög kvalitet i alla led är centrala begrepp inom hela gruppen.

Struktur

Koncernen består i skrivande stund av femton dotterbolag varav nio verksamma bolag. Strukturen bygger på hel- eller delägda dotterbolag med egen ledning där moderbolaget fungerar som kravställare och stöd vid förvärv, affärsutveckling och administration.

Vision



'Vi förverkligar människors drömmar'. Med passion, nytänkande och omtanke får vi människor att vidga sina vyer och förverkliga sina drömmar. Tillsammans skapar vi en bättre värld.

Mission



Vi utvecklar resor och möten som skapar oförglömliga minnen. Vi älskar att dela med oss av våra erfarenheter och kunskap ur en global värld, förenade av ett gemensamt kvalitetsfokus i alla dimensioner. Tillsammans är vi Unlimited.

Varumärkeslöfte



Passionerade specialister – på småskaliga och storslagna resor & event

Värdeord



Vi är..

... PASSIONERADE specialister
... och NYTÄNKANDE entreprenörer
... med OMTANKE i stort och smått



UNLIMITED TRAVEL GROUPS STYRELSE

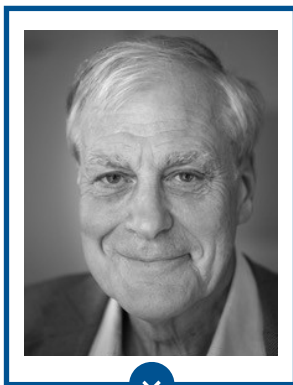
GUNNAR LIND
ORDFÖRANDE SEDAN 2019



” Övriga styrelseuppdrag:
Explore Lofsdalen AB,
Lofsdalsspår Ek. Förening och
Enad Global 7 AB (publ).

Aktieinnehav i UTG (direkt och
indirekt): 444 972

MICHAËL BERGLUND
LEDAMOT SEDAN 2019



” Övriga styrelseuppdrag:
Stiftelsen Sjukvårdens
Ledarakademi, D-Match AB,
Arketyf Bild AB, Michaël
Berglund AB.

Aktieinnehav i UTG (direkt och
indirekt): 1 072 698

BJÖRNE SANDSTRÖM
LEDAMOT SEDAN 2019



” Övriga styrelseuppdrag:
Svenska Turistbuss-
företagen, Unifire AB.

Aktieinnehav i UTG (direkt och
indirekt): 23 140

ANNA ELAM
LEDAMOT SEDAN 2008



” Övriga styrelseuppdrag:
Cadre Invest, Eastate, Rytu Invest,
East Capital Holding, Laulasmaa
Invest, LaSpa Group, Agro-Region,
Telegram Music, Sigmastocks,
Barcelona Development

Aktieinnehav i UTG (via familjens
bolag Eastate): 1 711 093

Aktieinnehav från 2021-04-13

ROBIN BERGLUND
LEDAMOT SEDAN 2018



” Övriga styrelseuppdrag:
Dmatch AB,
Michael Berglund AB.

Aktieinnehav i UTG (direkt och
indirekt): 90 000

NIKLAS FAGERSTRAND
LEDAMOT SEDAN 2020



” Övriga styrelseuppdrag:
Lamont AB, Barnrätts-
konsulterna AB.

Aktieinnehav i UTG (direkt och
indirekt): 53 140

UNLIMITEDS TRAVEL GROUPS KONCERNLEDNING



JENS P STENSETH, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Jens P Stenseth har mångårig erfarenhet från branschen via företag som SAS Leisure/Ving, SAS Service Partner España/AVE, Stena Line, Parks & Resorts Scandinavia, Stöten i Sälen, Solvalla och Lagardère Sports Arena/Friends.

Anställd: 2020

Aktieinnehav i Unlimited: 41 768

Optionsinnehav i Unlimited: 0



ÅSA EKVARDT, CFO

Åsa Ekvardt började som interim CFO i juli 2019. Åsa har en lång erfarenhet som CFO på bolag som Willis Towers Watson, Tieto, Creuna och Hemnet med fokus på finansiell styrning och förändringsledning.

Aktieinnehav i Unlimited: 30 000

Optionsinnehav i Unlimited: 0

REVISOR

Jonas Forsberg, Auktoriserad revisor
Finnhammars Revisionsbyrå Aktiebolag
Vald 2014-04-28

FINANSIELLA RAPPORTER

UNLIMITED TRAVEL GROUPS

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Unlimited Travel Group UTG AB (publ.), organisationsnummer 556337-3835, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 1 januari – 31 december 2020. Upplysningarna nedan gäller, om inget annat anges, koncernen som förkortas Unlimited.

Allmänt om verksamheten

Unlimited skall bedriva resebyråverksamhet, anordna researrangemang, företagsevent och därmed förenlig verksamhet. Bolagets säte är Stockholm.

Affärsverksamheten bedrivs huvudsakligen genom dotterbolag. Vid räkenskapsårets utgång var dessa följande:

BOLAG	ANDEL
Airex Nike Tours AB	100%
P.W Creative Meetings AB	70%
Evitca AB (Go Active)	100%
JB Travel AB	100%
PolarQuest AB	100%
Polar Quest Expeditions AB	100%
Unlimited Travel Stockholm AB/Ski Unlimited	100%
Specialresor Unlimited AB	100%
Travel Beyond i Stockholm AB	70%
Unlimited Travel Production UTP AB	100%
UTG Förvaltning AB	100%
Världens Resor AB	75%
Västindianspecialisten Unlimited AB	100%
Go Active Travel AB (WI-Resor)	91%

Resultat

Omsättningen uppgick till 150,7 mkr (693,6 mkr januari–december 2019). Bruttomarginalen uppgick till 18,6 (21,3) procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -40,8 (12,3) mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -42,9 (11,3) mkr.

Årets resultat uppgick till -48,4 (8,2) mkr. Resultat per aktie uppgick till -9,46 (1,04) kr.

Finansiell ställning och likviditet

Den 31 december 2020 uppgick koncernens likvida medel till 4,2 (32,6) mkr. Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -9,6 (33,4) mkr, vilket motsvarar -1,63 (7,42) kr per aktie.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

RESULTAT OCH STÄLLNING (tkr)

KONCERNEN	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	150 746	693 604	667 043	469 332	496 442
EBITA (röresleresultat före ev nedskrivning av goodwill)	-34 507	12 268	11 671	11 389	24 390
Resultat efter finansiella poster	-42 941	11 306	11 410	11 469	24 272
Balansomslutning	258 574	348 393	297 467	225 196	185 088
Soliditet	Neg	11,9%	13,2%	16,9%	29,0%

MODERBOLAGET	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	4 034	5 893	4 371	4 011	5 537
Resultat efter finansiella poster	-35 670	-4 783	-2 688	7 317	-2 736
Balansomslutning	103 418	130 760	119 905	105 873	120 309
Soliditet	21,7%	36,9%	32,2%	39,1%	37,5%

Viktiga händelser under räkenskapsåret

De första fallen av ett nytt virus blev känt i början av 2020 under namnet coronavirus, eller Covid19. WHO deklarerade den 11 mars att Covid19 nu är en pandemi.

Den 14 mars införde UD en avrådan från icke nödvändiga resor till alla länder, med anledning av den omfattande osäkerheten för globalt resande kopplat till Covid19. Coronaviruset påverkar fortfarande hela världsekonomin, länder har stängt sina gränser och/eller infört varierande grader av lock-down, PCR-tester och olika regler för karantän har införts på många håll.

Världens läkemedelsföretag har individuellt och i samarbete med varandra och med myndigheter, arbetat snabbt och fokuserat under året för att kunna ta fram vaccin som kan motverka detta virus. De första vaccinen godkändes redan under andra halvåret och Sverige fick sina första doser i slutet av december.

Jens P Stenseth anställs som Koncern-VD och påbörjar sin tjänst den 23 mars. Niklas Fagerstrand som förtjänstfullt fungerat som tf koncern-VD återgår till sin roll som VD på Go Active Travel AB (Wi-Resor).

På ordinarie årsstämma den 3 juni lämnar Eivor Andersson och Peter Winitsky styrelsen. Niklas Fagerstrand väljs in som ny ledamot.

Årsstämman den 3 juni ger ett bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler motsvarande högst 30 procent av bolagets aktiekapital. Styrelsen beslutar om en företrädesemission om maximalt 10,2 mkr innan emissionskostnader som genomförs under september månad och övertecknas till 56%.

Den extra bolagsstämman som genomfördes den 2 december fattade beslut om ändringar i bolagsordningen och gav styrelsen bemyndigande avseende nyemissioner.

Styrelsen beslutar den 18 december att genomföra ytterligare en företrädesemission, denna gång om maximalt 35,1 mkr innan emissionskostnader att genomföras under februari månad 2021. Ett tillväxtprospekt skickas in till Finansinspektionen den 22 december.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Coronaviruset påverkar fortfarande hela världsekonomin. Reseavrådan har förlängts till 31 maj till länder utanför EU och Storbritannien. Länder har fortsatt stängda gränser, olika grad av och lock-down och regler för karantän

samtidigt som nya mutationer av viruset upptäcks fortlöpande.

På den positiva sidan är att 11 vacciner har godkänts, varav 4 inom EU, ytterligare 3 har ansökt om godkännande. På olika håll arbetas det även febrilt med att ta fram vaccinationspass/-bevis för att underlätta resande och umgänge. Den svenska regeringen har utfäst att samtliga i Sverige bosatta över 18 år skall vara vaccinerade innan sista juni med möjlig fördröjning in i juli. Likartade utfästelser finns i många länder.

Den företrädesemission, om maximalt 35,1 mkr innan emissionskostnader, som genomfördes under februari månad övertecknades med 76%.

Som en del av förvärvet av P.W Creative Meetings AB i januari 2018 kvarstod tidigare huvudägare som delägare med 30 procent. I samband med detta avtal tecknades en sälloption där nämnda delägare erbjöds att sälja ytterligare andelar efter 3 år baserat på resultatutveckling. Efter en fin resultatutveckling har delägarna valt att realisera sina optioner. Unlimited Travel Group förvärvar därför i mars 2021 ytterligare 15 procent av aktierna och är nu ägare till 85 procent av aktierna i P.W Creative Meetings AB.

Bolagets finansiella situation och fortsatta drift

Vi gick in i 2020 med en stark bokningsingång och vi såg framför oss ännu ett lovande år. Den pågående Covid19-pandemin har dock slagit hårt mot rese- och eventbranschen och därmed mot Unlimited Travel Group och dess dotterbolag.

Vi har verkställt en mängd åtgärder för att säkra en fortsatt sund drift under tiden pandemin drabbar oss. Vi nyttjar alla de möjligheter som regeringens stödpaket medger, parallellt med andra åtgärder för att sänka personalkostnader. Vi omförhandlar löpande leverantörsavtal och justerar våra övriga kostnader.

Vi är fortsatt framgångsrika med att konvertera kundkrav på återbetalning för inställda resor till ombokning, tillgodohavande med mera.

Vi har baserat våra resultat- och likviditetsprognoser inför 2021 på följande scenario: liten reseverksamhet kommer att bedrivas under perioden april till juli, en tilltagande verksamhet under augusti till september och en ökande verksamhet från oktober och framåt.

Den utökade checkräkningskrediten från 15 mkr till 30 mkr har förlängts till sista mars 2021. Därefter är den 25 mkr fram till sista juni 2021 då den återgår till 15 mkr. Kassen förstärktes också med 34,4 mkr genom den företrädesemission som genomfördes i februari 2021. Ledningens bedömning är att detta ska säkra driften under 2021.

Utsikter 2021

Per 31 mars 2021 är värdet av bokade resor inför nästkommande år (2022) cirka 30% högre än vid samma tidpunkt för ett år sedan.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 82 personer (107 personer 31 december 2019).

Styrelse

Styrelsen består, 2020-12-31, av sex ordinarie ledamöter, Gunnar Lind (styrelseordförande), Anna Elam, Michaël Berglund, Robin Berglund, Björne Sandström och Niklas Fagerstrand. VD och CFO deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande.

Styrelsens arbete regleras av en arbetsordning. Arbetsordningen och den särskilda VD-instruktionen anger arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktör. Arbetsordningen innehåller också en förteckning av de ärenden som skall behandlas på styrelsesammanträden. I instruktionen till verkställande direktören anges dennes uppgifter och befogenheter.

Under räkenskapsåret har styrelsen haft 37 styrelsemöten. Vid dessa tillfällen har styrelsen bland annat behandlat ämnen som strategi, ekonomisk rapportering, förvärv, marknadsutveckling, verksamhetsmål samt uppföljning av dessa.

Årsstämma 2019

Unlimiteds årsstämma hölls 2020-06-03.

Valberedning

Årsstämman 2020 beslutade att ledamöterna i Unlimiteds valberedning inför årsstämman 2021 skulle utses av de fem till röstantalet största aktieägarna i Unlimited. Aktieägandet i Unlimited baseras på ägandet per den sista bankdagen i september 2020. Valberedningen består av Michaël Berglund (ordförande), Gunnar Lind (ej röstberättigad), Anna Elam, Staffan Lund, Håkan Jacobsson och Rustan Panday.

Ägarförhållanden

AKTIEÄGARE	AKTIEINNEHAV (DIREKT OCH INDREKT)	ANDEL %
Eastate AB	1 711 093	14,6%
Staffan Lund med bolag	1 305 622	11,2%
Michaël Berglund med bolag	1 072 698	9,2 %
Västsvenska Systembyggen AB	1 023 000	8,7%
Avanza Pension	640 506	5,5%
Gunnar Lind	444 972	3,8 %
Nordnet pensionsförsäkring AB	330 805	2,8%
Erik Wernevi	298 788	2,6%
Swedbank Försäkring AB	276 910	2,4 %
Peter Winitsky, Peter Winitsky Holding AB	238 092	2,0%
Övriga aktieägare	4 359 694	37,3%
TOTALT PER 13 APRIL 2021	11 702 180	100%

Risker

Ett antal faktorer utom Unlimiteds kontroll kan påverka resultat och finansiell ställning. I det följande redovisas ett antal potentiella risker som kan komma att påverka koncernens framtida utveckling och resultat. Faktorerna nedan är inte framställda i prioritetsordning och gör heller inte anspråk på att vara heltäckande vilket innebär att det kan finnas andra risker än de nedan nämnda som kan komma att påverka Unlimiteds verksamhet och resultat.



Konjunkturen

Resebranschen, och därmed Unlimited, är beroende av målgruppens disponibla inkomster. En svag konjunkturutveckling kan komma att medföra lägre marknadstillväxt för resebranschen. Det finns därmed risk att koncernens försäljning kan påverkas negativt.



Nyckelpersoner

Inom Unlimited finns ett antal nyckelpersoner som är viktiga för verksamheten. Om dessa nyckelpersoner lämnar koncernen kan det, åtminstone kortsiktigt, ha en negativ inverkan på verksamheten.



Klimat och natur

Vissa av våra bolag opererar i särskilt känsliga naturområden där vi måste vara alerta för plötsliga myndighetsbegränsningar i vad som är möjligt att besöka.



Förvärv

En del i Unlimiteds strategi bygger på förvärv av rese- och eventarrangörer/-verksamheter. Med denna strategi finns risker för felbedömningar vid förvärvstillfället och/eller påverkan från ej kända externa faktorer. Sådana händelser kan hämma koncernens utvecklingstakt, finansiella ställning och likviditet.



Twister

Unlimited Travel Group är ej part i någon pågående tvist, rättegång eller skiljeförfarande. Det föreligger idag inte några kända förhållanden som skulle kunna påverka koncernens ekonomiska ställning eller resultat i någon väsentlig grad. För beskrivning av finansiella risker hänvisas till not nummer 4.



Politisk oro, naturkatastrofer och epidemier/pandemier

Koncernens resor täcker stora delar av världens geografi inklusive samtliga sju kontinenter. Från tid till annan uppstår politiska konflikter, strejker, vulkanutbrott, jordbävningar, översvämningar, epidemier, pandemier och dylika händelser. Sådana händelser riskerar att skapa bortfall av försäljning, oplanerade extraordinära kostnader och försämrade bruttovinster.

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 vacciner, har kortsiktigt bidragit till denna osäkerhet.

Avtal

Unlimited är inte beroende av något enskilt avtal för verksamhetens bedrivande.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Unlimiteds försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Finansiella instrument

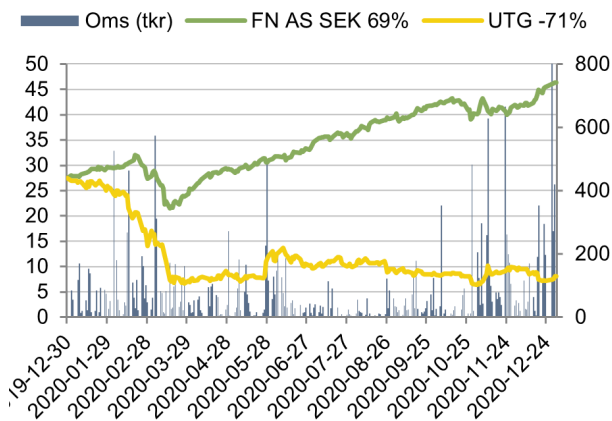
I syfte att säkra kostnader i utländsk valuta använder Unlimited terminkontrakt. Dessa terminkontrakt skall alltid vara kopplade till en specifik resa, alternativt en period av resor.

Notering

Sedan den 15 december 2006 är Unlimiteds aktier upptagna till handel på NASDAQ OMX First North. Aktiens kortnamn är UTG.

Aktien

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



Utdelningspolicy

Unlimited Travel Groups utdelningspolicy lyder enligt följande:

Minst 50 procent av det justerade resultatet efter skatt skall delas ut till aktieägarna. Vid fastställande av utdelningsnivå skall hänsyn tas till företagets likviditet, finansiella ställning och framtida investeringsplaner. Styrelsen skall årligen pröva den fastslagna utdelningspolicyn.

Förslag till beslut om vinstutdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

Vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel 9 052 596 kr disponeras enligt följande:

Överkursfond	28 569 391
Balanserat resultat	16 153 700
Årets resultat	-35 670 495
Summa	9 052 596

Styrelsens förslag till vinstdisposition

- i ny räkning balanseras	9 052 596
Summa	9 052 596

Årsstämman kommer att hållas tisdagen den 25 maj, klockan 15:00 via videolänk. Kallelse har skett i Post- och Inrikes Tidningar, genom pressmeddelande och på bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse har skett har annonserats i Svenska Dagbladet. För mer information och anmälan, se www.utg.se.

Beträffande Unlimiteds resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

RÄKENSKAPER

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING KONCERNEN (tkr)	NOT	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	5	150 746	693 604
Övriga rörelseintäkter	6	23 464	3 539
Kostnad för sålda resor	4,7,8	-122 646	-545 725
Bruttoresultat		51 564	151 418
Övriga externa kostnader	8,9	-21 130	-39 750
Personalkostnader	7	-59 659	-86 889
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	14,15	-11 606	-12 511
Rörelseresultat		-40 831	12 268
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	12	217	1 284
Finansiella kostnader	12	-2 327	-2 246
Resultat efter finansiella poster		-42 941	11 306
Skatt på årets resultat	10	-5 434	-3 127
ÅRETS RESULTAT		-48 375	8 179
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		-47 668	4 700
Innehav utan bestämmande inflytande		-707	3 479
Resultat per aktie (kr)			
-före och efter utspädning		-9,46	1,04
Genomsnittligt antal aktier			
-före utspädning		5 040 939	4 500 839
-efter utspädning		5 040 939	4 500 839
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT KONCERNEN (tkr)	NOT	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Årets resultat		-48 375	8 179
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet			
Kassaflödessäkring		-3 561	548
Uppskjuten skatt kassaflödessäkring		757	-101
Summa poster som kan överföras till resultatet		-2804	447
Årets totalresultat		-51 179	8 627
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		-50 472	5 148
Innehav utan bestämmande inflytande		-707	3 479

BALANSRÄKNING KONCERNEN (tkr)	NOT	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	14	45 061	51 385
Övrig immateriell anläggningstillgång	14	20	40
Summa immateriella anläggningstillgångar		45 081	51 425
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	15	344	419
Nyttjanderättstillgångar	15	60 262	45 222
Summa materiella anläggningstillgångar		60 606	45 641
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	17,18	8 750	7 711
Summa finansiella anläggningstillgångar		8 750	7 711
Uppskjuten skattefordran	10	411	2 752
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		114 848	107 529
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	18		
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror		118	102
Förskott till leverantör		17 951	47 110
Summa varulager m.m.		18 069	47 212
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	19	111 614	139 352
Aktuella skattefordringar		831	3 822
Övriga fordringar		5 815	14 097
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	3 201	3 781
Summa kortfristiga fordringar		121 461	161 051
Likvida medel	21,22	4 196	32 600
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		143 726	240 863
SUMMA TILLGÅNGAR		258 574	348 393

BALANSRÄKNING KONCERNEN (tkr)	NOT	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	23		
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	16	7 086	7 991
SUMMA EGET KAPITAL		- 2 477	41 378
SKULDER			
Långfristiga skulder och avsättningar	18		
Skulder till kreditinstitut	24	3 920	4 480
Leasingskuld	24	43 173	33 367
Uppskjuten skatteskuld	10	530	0
Summa långfristiga skulder		47 623	37 847
Kortfristiga skulder	18		
Skulder till kreditinstitut	24	22 477	5 144
Leasingskuld	24	13 129	11 572
Förskott från kund		152 017	206 957
Leverantörsskulder		3 702	17 520
Aktuell skatteskuld		2 200	0
Övriga skulder		7 707	8 639
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	12 196	19 337
Summa kortfristiga skulder		213 428	269 168
SUMMA SKULDER		261 051	307 014
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		258 574	348 393

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN (tkr)

KONCERNEN	AKTIE- KAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	KASSA- FLÖDES- RESERV	BALANSERAT RESULTAT INKL PERIODENS RESULTAT	SUMMA EGET KAPITAL MODERBOLAGETS AKTIE- ÄGARE	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			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	-	-	-	-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	-	-	-	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

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (tkr)	NOT	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Resultat efter finansiella poster	26	-42 941	11 306
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	14,15	11 606	12 511
Realisationsresultat materiella anläggningstillgångar		-534	0
Orealiserade valutakursförändringar		10	-381
Kassaflöde efter justeringar		-31 859	23 435
Betald skatt		-84	-6 247
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-31 943	17 188
Minskning (+) ökning (-) av varulager		29 143	-6 147
Minskning (+) ökning (-) av fordringar		39 000	-4 783
Minskning (-) ökning (+) av kortfristiga skulder		-79 959	12 325
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-43 759	18 583
Investeringsverksamheten			
Investering i inventarier	15	-72	-94
Förändring långfristiga fordringar	17	-2 970	4 301
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 042	4 207
Finansieringsverksamheten			
Förändring checkkredit	25	20 237	-2 952
Amortering skuld till kreditinstitut	25	-3 464	-6 622
Amortering leasingkulld	25	-8 258	-11 529
Utdelning till moderbolagets aktieägare		0	-2 385
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		0	-4 046
Transaktion med innehavare utan best.inflytande		0	-148
Inbetalning eget kapital företrädesemission		10 262	0
Emissionskostnad		-380	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		18 397	-27 682
Årets kassaflöde		-28 404	-4 892
Likvida medel vid periodens ingång	21	32 600	37 491
Likvida medel vid periodens utgång	21	4 196	32 600
Förändring likvida medel		-28 404	-4 892

RÄKENSKAPER

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET (tkr)	NOT	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning		4 034	5 893
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	8,9	-7 873	-7 752
Personalkostnader	7	-4 953	-14 372
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		-40	-40
Rörelseresultat		-8 832	-16 271
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernbolag	11	-26 309	11 638
Ränteintäkter		36	171
Räntekostnader	12	-566	-321
Resultat efter finansiella poster		-35 670	-4 783
Bokslutsdispositioner	13	0	16 880
Resultat före skatt		-35 670	12 097
Skatt på årets resultat	10	0	0
ÅRETS RESULTAT		-35 670	12 097

Moderbolaget lämnar ingen rapport över övrigt totalresultat då inga belopp finns att redovisa i denna.

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET (tkr)	NOT	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övrig immateriell anläggningstillgång	14	20	40
Summa immateriella anläggningstillgångar		20	40
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	15	56	76
Summa materiella anläggningstillgångar		56	76
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	16	101 786	120 762
Långfristiga fordringar	17	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 kostnader och upplupna intäkter	20	638	734
Summa kortfristiga fordringar		1 204	1 153
Kassa och bank	21,22	0	8 377
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		1 204	9 530
SUMMA TILLGÅNGAR		103 418	130 760

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET (tkr)	NOT	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	23		
Aktiekapital		5 851	4 501
Reservfond		7 572	7 572
Summa bundet eget kapital		13 423	12 073
Fritt eget kapital			
Överkursfond		28 569	20 038
Balanserat resultat		16 154	4 056
Årets 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	24	3 920	4 480
Summa långfristiga skulder		3 920	4 480
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24	2 240	2 800
Checkkredit	22,24	20 237	0
Leverantörsskulder		686	941
Skulder till koncernbolag		49 877	70 178
Övriga skulder		2 746	441
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	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

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET (tkr)

MODERBOLAGET	AKTIE- KAPITAL	RESERV- FOND	ÖVERKURS- FOND	BALANSERAT RESULTAT INKL PERIODENS RESULTAT	TOTALT EGET KAPITAL
Utgående balans 31 december 2018	4 501	7 572	20 038	6 440	38 552
Periodens resultat	-	-	-	12 097	12 097
Utdelning	-	-	-	-2 385	-2 385
Utgående balans 31 december 2019	4 501	7 572	20 038	16 153	48 264
Periodens resultat	-	-	-	-35 670	-35 670
Nyemission	1 350	-	8 912	-	10 262
Emissionskostnader	-	-	-380	-	-380
Utgående balans 31 december 2020	5 851	7 572	28 569	-19 516	22 475

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET (tkr)	NOT	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Resultat efter finansiella poster	26	-35 670	-4 783
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar		26 349	40
Kassaflöde efter justeringar		-9 322	-4 743
Betald skatt		0	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
förändring av rörelsekapital		-9 322	-4 758
Minskning (+) ökning (-) av fordringar		-51	649
Minskning (-) ökning (+) av kortfristiga skulder		-25 103	18 364
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-34 476	14 256
Investeringsverksamheten			
Investering i koncernbolag		-2 900	-50
Förändring långfristiga fordringar	17	0	-352
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 900	-402
Finansieringsverksamheten			
Förändring checkkredit	24	20 237	-2952
Amortering skuld till kreditinstitut	24	-1 120	-4 480
Erhållna koncernbidrag		0	4 340
Erlagd utdelning		0	-2 385
Inbetald likvid företrädesemission		10 262	0
Emissionskostnad		-380	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		28 999	-5 477
Årets kassaflöde		-8 377	8 377
Likvida medel vid periodens ingång	21	8 377	0
Likvida medel vid periodens utgång	21	0	8 377
Förändring likvida medel		-8 377	8 377

UNLIMITED TRAVEL GROUP

NOTER

NOT 1 ALLMÄNINFORMATION

Unlimited Travel Group UTG AB (publ) med säte i Stockholm, registrerat i Sverige med organisationsnummer 556337-3835, är moderbolag till dotterbolagen Unlimited Travel Stockholm AB, Västindienspecialisten Unlimited AB, JB Travel AB, Polar Quest Expeditions AB, PolarQuest AB, Unlimited Travel Production UTP AB, Evitca AB (Go Active), UTG Förvaltning AB, Specialresor Unlimited AB, Airex Nike Tours AB, Go Active Travel AB (WI-Resor) (91%), Världens Resor AB (75%), Travel Beyond i Stockholm AB (70%) samt P.W Creative Meetings AB (70%). Dessa bolag benämns gemensamt koncernen eller Unlimited. Adressen är Norrtullsgatan 12A, 113 27 Stockholm.

Koncernens verksamhet består i att bedriva resebyråverksamhet, anordna researrangemang, företagsevents och därmed förenlig verksamhet.

Styrelsen har den 22 april 2021 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen upprättas i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Moderföretagets årsredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Rekommendationen innebär att moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de fall årsredovisningslagen eller gällande skatteregler begränsar möjligheterna att tillämpa IFRS. Skillnader mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper redogörs för under moderbolagets redovisningsprinciper nedan.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar derivatinstrument som används för säkringsändamål vilka är värderade till verkligt värde. De balansposter som rubriceras omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas

återvinnas och betalas inom 12 månader. Alla andra balansposter förväntas återvinnas eller betalas senare. Moderbolagets funktionella redovisningsvaluta är svenska kronor. Koncernredovisningen och årsredovisningen är upprättad i svenska kronor och beloppen anges i tkr om inget annat anges.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Inga standarder som ska tillämpas av koncernen för första gången den 1 januari 2020 har eller beräknas få någon påverkan på koncernens redovisning.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2020 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna årsredovisning. De nya standarder och tolkningar som ännu inte trätt i kraft förväntas inte få någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Koncernredovisning

Dotterbolagen är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när de exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlätna tillgångar och skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. För varje förvärv avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Förändringar i ägarandel i ett dotterbolag utan förändring av bestämmande inflytande

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som transaktioner i eget kapital, d v s som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterbolagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

Segmentrapportering

Bolagets interna rapportering är primärt utformad utifrån kassagenererade enheter och har i dagsläget ingen övergripande segmentsrapportering, då samtliga bolag i koncernen verkar inom försäljning av resor och event. Bolaget har kontor på tre olika orter men verksamheten bedrivs som en integrerad enhet och inom Sverige i sin helhet varför ingen segmentsredovisning lämnas.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive bolag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr), som är koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Bolaget har valt att redovisa valutakursvinster och valutakursförluster i kostnader sålda resor då de huvudsakligen återspeglar bolagets verksamhet.

Intäkter från avtal med kunder

Intäkter från avtal med kunder redovisas när prestationsåtagandet uppfyllts genom att en vara eller en tjänst överförs till kunden. Avtalskulder i form av erhållna förskott från kund redovisas under kortfristiga skulder. Inga kundavtal har en löptid överstigande ett år varför förenklingsregeln tillämpas som innebär att upplysningar inte behöver lämnas om omfattningen av ingångna men ännu inte uppfyllda avtal samt när i tiden dessa bedöms intäktsredovisas.

'Unlimited' är en koncern som består av nio varumärken inom rese- och eventbranschen som var och en har en tydlig egen

specialisering, kunskap och positionering. Vi går till marknaden med dessa varumärken som i grunden baserar sig på tre olika affärsmodeller. Skräddarsytt (B2C), Färdiga Program (B2C) och B2B. Prestationsåtagandet uppfylls i samtliga fall i takt med att tjänsterna tillhandahålls kunden.

Skräddarsytt (B2C)

Vi skräddarsyr upplägg för enskilda resenärer eller privata grupper. Uppläggen anpassas efter kundens specifika behov och intresse. Det kan inkludera allt ifrån resa, boende och specifikt arrangerade upplevelser. Som kund betalar man en förskottsbetalning och för att sen reglera resterande del av arrangemanget ett visst antal dagar före avresa.

Färdiga Program (B2C)

För vår privata marknad utvecklar vi gruppresor med färdiga program som intresserade slutkunder kan boka. Dessa resor varierar beroende på inriktning och bolag. Allt ifrån arktiska expeditioner, träningsweekends eller längre rundresor till världens alla hörn. Som kund betalar man en anmälningsavgift vid bokning för att sen reglera resterande del av resan ett visst antal dagar före avresa. Beroende på typ av resa kan delar eller hela anmälningsavgiften komma att återbetalas.

B2B

För företag skräddarsyr vi lokala events eller konferensresor där innehåll och resmål anpassas efter uttalat syfte. Vi erbjuder även möjlighet till bokning av affärsresor till företag som är i behov av hög personlig service.

Kostnad sålda resor

Bolaget har valt att redovisa kostnad sålda resor samt bruttoresultat för att ge en tydligare bild av verksamheten. I kostnad sålda resor ingår kostnader för färdledare.

Leasingavtal

Vid tecknandet av nya leasingavtal redovisas en nyttjanderättstillgång samt en leasingkulda i balansräkningen. Anskaffningsvärdet utgörs av de diskonterade återstående leasingavgifterna för icke uppsägningsbara leasingperioder. Möjliga förlängningsperioder inkluderas om koncernen är rimligt säker på att dessa kommer att nyttjas.

Leasingavtalet kan komma att förändras under leasingperioden varvid omvärdering av leasingkulden och nyttjanderättstillgången sker.

Leasingavgifter fördelas mellan amortering på leasingkulden och betalning av ränta. Koncernens väsentliga leasingavtal utgörs av avtal avseende hyra av kontorslokaler och fartygsleasing.

Bolaget tillämpar lätttnadsreglerna avseende leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde samt kortidsleasingavtal. Dessa leasingavtal redovisas som kostnad den period som nyttjandet sker.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger det verkliga värdet av tillgångar och skulder i det förvärvade bolaget. Goodwill består främst av marknadsledande positioner på utvalda marknader, nyckelpersoner, kund- och leverantörsrelationer och varumärken.

Goodwill prövas för nedskrivning årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte. Det återvinningsbara värdet har fastställts baserat på enhetens nyttjandevärde, som utgörs av nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är kopplad till den specifika tillgången. Bedömningen görs med utgångspunkt från bolagets verksamhetsplaner och annan relevant information.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för nedskrivningar och avskrivningar enligt plan. Avskrivningar enligt plan sker linjärt baserat på tillgångarnas anskaffningsvärde och tillgångarnas nyttjandeperiod. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod bedöms vid varje rapporttillfälle. Avskrivningar sker utifrån en nyttjandeperiod på 5 år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Tillgångarna redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för nedskrivningar och avskrivningar enligt plan. Avskrivningar enligt plan sker linjärt och baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod bedöms varje rapporttillfälle. För inventarier tillämpas en avskrivningstid på 5 år.

Nedskrivningar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

De redovisade värdena för bolagets materiella och immateriella tillgångar testas för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov när en indikator på värdenedgång har identifierats. Goodwill prövas för nedskrivning minst årligen.

En tillgång skrivs ned om det redovisade värdet överstiger dess återvinningsvärde, vilket definieras som det högsta av nyttjande-

värdet och nettoförsäljningsvärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till en räntesats före skatt som bedöms återspegla marknadens bedömning av pengars tidsvärde och de specifika risker som är förknippade med tillgången. En känslighetsanalys av diskonteringsräntan och tillväxtantaganden utförs efter varje prövning av nedskrivningsbehovet för att avgöra om det kvarvarande övervärdet är väsentligt.

Om det inte går att fastställa återvinningsvärdet för den enskilda tillgången ska återvinningsvärdet för tillgångens kassagenererande enhet fastställas, den kassagenererande enheten är den minsta identifierbara grupp av tillgångar som genererar kassaflöden väsentligen oberoende från andra tillgångar.

I de fall förutsättningarna för en gjord nedskrivning ändras finns det möjlighet att återföra gjorda nedskrivningar. Nedskrivning av goodwill kan ej återföras.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget på annat sätt förlorar kontrollen över dem. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtal fullgörs eller på annat sätt bortfaller. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar utifrån syftet med tillgångens kontrakterade kassaflöden samt karaktären på tillgången. De finansiella tillgångarna klassificeras i någon av följande kategorier: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Den övervägande andelen av koncernens finansiella tillgångar innehas med syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Dessa finansiella tillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga ovärde vid förvärvstidpunkten med tillägg för transaktionskostnader och med beaktande av förväntade kreditförluster under innehavstiden. I det fall kreditrisken ökat väsentligt reserveras för de kreditförluster som förväntas inträffa under tillgångens hela löptid. Utifrån historiska data gällande betalningsmönster och betalningsförmåga hos motparten bedöms de förväntade kreditförlusterna vara begränsade.

Förutom finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde har koncernen valutaderivat vilka redovisas enligt reglerna för säkringsredovisning.

Finansiella tillgångar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Finansiella skulder

Koncernen har endast finansiella skulder som klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisning sker inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Leverantörsskulder och övriga skulder med kort förväntad löptid värderas utan diskontering till nominellt belopp. Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet att betala föreligger, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura skyldighet att betala föreligger, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder bedöms i allt väsentligt överensstämma med bokförda värden för samtliga finansiella instrument.

Säkringsredovisning

Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för valutaexponering som koncernen är utsatt för. Derivatet består av valutaterminer. Samtliga derivatinstrument redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Derivatet har värderats enligt nivå 2, vilket innebär att värderingen skett med hjälp av ingångsdata som är observerbara data, antingen direkt eller indirekt.

Derivatet används för att säkra exponeringen av variationer i kassaflöden, vilka är hänförliga till en viss risk, och redovisas i säkringsreserven i eget kapital via övrigt totalresultat. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten, att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättas och att effektivitet kan mätas. 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.

Då transaktionen ingås dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner är effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Förskott till leverantörer

Förskott till leverantörer består av betalningar till leverantörer för tjänster som ännu inte blivit utförda. När tjänsten har utförts omförs förskottet till kostnad sålda resor. Förskott till leverantör värderas till det nominella belopp i redovisningsvalutan som utbetalats till leverantören.

Likvida medel

Likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapport över kassaflöde, kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Tidpunkten för intäktsredovisning, fakturering och inbetalningar leder till fakturerade kundfordringar, ofakturerade kundfordringar (avtalstillgångar) samt förskott från kund (avtalsskulder) i koncernens balansräkning. Betalningsvillkoren varierar från kontrakt till kontrakt och beror på vad som har avtalats med kunden.

Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital. Aktuell skatt beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Uppskjuten skatt beräknas på alla temporära skillnader medan uppskjuten skattefordran redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt och när de uppskjutna skatterna avser samma skattemyndighet.

Ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar och betald frånvaro, som förväntas bli reglerad inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras, utan hänsyn till diskontering. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda.

Avgiftsbestämda planer

Koncernens pensionsplaner för ersättning efter avslutad anställning omfattar endast avgiftsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet. När avgiften är betald har företaget inga ytterligare förpliktelser. Ersättning till anställda såsom lön och pension redovisas under den period när de anställda utfört de tjänster som ersättningen avser.

Ersättningar vid uppsägning

En avsättning redovisas i samband med uppsägningar av personal endast om företaget är förpliktigt att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. I sådana fall belastas resultaträkningen med hela beloppet direkt.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när bolaget har eller kan anses ha en förpliktelse som ett resultat av inträffade händelser och det är sannolikt att utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. En förutsättning är vidare att det går att göra en tillförlitlig uppskattning av det belopp som skall utbetalas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel inkluderar kassa och bank samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos bank.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. Den största osäkerheten återfinns i de goodwill och nyttjanderättstillgångar både självständigt och i kombination med antagandet om fortsatt drift.

För ytterligare information om antaganden för nedskrivningsprövning av goodwill se not 14.

De mest betydelsefulla bedömningarna vid redovisning av leasingavtal är leasingperiodens längd samt vilken diskonteringsränta som ska användas. Koncernens leasingavtal i form av avtal om nyttjande av kontorslokaler skrivs normalt för fasta perioder mellan 3 och 6 år där möjlighet till förlängning kan finnas. Koncernens leasingavtal i form av avtal om nyttjande av fartyg skrivs också de för fasta perioder, vilka varierar och är anpassade efter säsong. När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att i förekommande fall, utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs. Individuella bedömningar avseende förlängningar görs löpande, kontrakt för kontrakt.

Under det innevarande räkenskapsåret har Covid-19 pandemin inneburit att samtliga resor med kontrakterade fartyg ställts in och därmed har även avtalen omförhandlats varvid bedömning gjorts att de tidigare avtalen upphört och nya tecknats. Avvecklingen av de tidigare leasingavtalen gällande fartyg har givit en realisationsvinst om 534 tkr som redovisas i koncernen som en övrig rörelseintäkt.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de avseenden som framgår nedan.

Andelar i koncernbolag

Andelar i koncernbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar. När det finns indikation på att andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är återvinningsvärdet lägre än det redovisade värdet görs nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernbolag.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 9 förutom vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på kundfordringar, avtalsstillgångar och övriga fordringar där samma principer för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering tillämpas som i koncernen. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar och finansiella omsättningstillgångar till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

Leasing

Moderbolaget använder undantaget gällande tillämpning av IFRS 16 Leasingavtal, vilket innebär att all leasing redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Definitioner av nyckeltal

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

EBITA-Rörelseresultat efter avskrivningar men före nedskrivning av goodwill

EBITA-marginal (omsättning) – Rörelseresultat 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

Bokningsläge – Värdet av bekräftade bokningar med avresa under angiven period

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

Soliditet – Eget kapital i procent av balansomslutningen.

NOT 3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare redovisas i not 7. Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor. Under räkenskapsåret 2020 erhöll Michaël Berglund, genom bolaget Michaël Berglund AB ersättning om 16 tkr (141 tkr) för konsulttjänster gällande rekrytering och utbildning. Björne Sandström fakturerade via sitt bolag Tara Star AB konsulttjänster för 56 tkr. Niklas Fagerstrand fakturerade via sitt bolag Lamont AB konsulttjänster för 16 tkr.

Moderbolagets försäljning och inköp till/från övriga koncernbolag har uppgått till 4 033 (5 893) tkr (försäljning) och 68 (231) tkr (inköp).

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy, vilken fastställts av styrelsen, är att eftersträva minimala ogynnsamma effekter på finansiellt resultat och ställning.

Marknadsrisk

Valutarisker

Koncernen verkar så väl nationellt som internationellt vilket innebär exponering för fluktuationer i olika valutor och då framförallt avseende EUR, USD och JPY. Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner samt redovisade tillgångar och skulder. Omfattningen av bolagets verksamhet innebär viss nettoexponeringen i utländska valutor. När så anses lämpligt används valutaterminer för att säkra kostnader i utländsk valuta.

Om den svenska kronan hade försvagats eller förstärkts med 10 procent med alla andra variabler konstanta skulle, till följd av omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta, det omräknade resultatet efter skatt per den 31 december 2020 varit 4 760 (5 343) tkr lägre eller högre.

Valutakursvinster som ingår i bruttoreultatet uppgår till 1 059 tkr (1 711 tkr).

Ränterisk i kassaflödet

Ränterisk är risken att värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Koncernen har för närvarande räntebärande finansiella tillgångar i form av banktillgodohavanden samt långfristiga fordringar.

Ränterisk kopplat till finansiella skulder avser skulder till kreditinstitut, utnyttjad checkkredit samt leasingkulder. Samtliga finansiella skulder löper med rörlig ränta.

Om räntorna på utlåning per den 31 december 2020 varit 1,0 procent högre med alla andra variabler konstanta, hade det omräknade resultatet efter skatt varit 772 (163) tkr lägre/högre.

Kreditrisk

Kreditrisken är risken att en part i en transaktion med ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sitt åtagande. Den maximala exponeringen för kreditrisker avseende finansiella tillgångar, bestående av främst kundfordringar och lång- och kortfristig utlåning, uppgick till den 31 december 2020 till 121 895 tkr (191 028 tkr).

Likviditetsrisk

Försiktighet i hanteringen av likviditetsrisk innebär att inneha tillräckliga likvida medel alternativt avtalade kreditmöjligheter för att kunna stänga marknadspositioner. Koncernen arbetar kontinuerligt med sin likviditet och har checkkrediter för att balansera likviditetsrisken. En nyemission genomfördes i februari 2021 som tillförde koncernen 34 370 tkr. Koncernens bedömning är att detta ska säkra fortsatt drift under 2021.

Förfallostrukturen för koncernens finansiella skulder i form av odiskonterade kassaflöden framgår nedan.

Löptidsanalys

KONCERNEN 2020-12-31	INOM 3 MÅNADER	MELLAN 3-12 MÅNADER	MELLAN 1-2 ÅR	MELLAN 2-5 ÅR	SENARE ÄN 5 ÅR	SUMMA
Skulder till kreditinstitut	563	22 144	2 313	1 764	0	26 784
Leasingskuld	5 394	9 626	14 283	27 618	4 449	61 370
Leverantörsskulder	3 702	0	0	0	0	3 702
Övriga skulder och upplupna kostnader	9 586	0	0	0	0	9 586
	19 245	31 771	16 595	29 382	4 449	101 441

Hantering av kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstruktur, definierad som eget kapital, är att trygga bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet för att kunna generera avkastning till aktieägarna och nytta till andra intressenter samt att kapitalstrukturen är optimal med hänsyn till kostnaden för kapitalet. Utdelning till aktieägarna, inlösen av aktier, utfärdande av nya aktier eller försäljning av tillgångar är exempel på åtgärder som bolaget kan använda sig av för att justera kapitalstrukturen.

Koncernens skuldsättningsgrad	2020-12-31
Totalt räntebärande skulder	82 699
Avgår: räntebärande tillgångar	5 548
Nettoskuld	77 151
Totalt eget kapital	-2 477

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar (inkl. likvida medel).

Koncernens eget kapital är per balansdagen negativt vilket är en effekt av året som präglats av pandemin. En nyemission har genomförts under 2021 vilken tillfört koncernen 34 370 tkr efter emissionskostnader.

NOT 5 SEGMENTINFORMATION

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som koncernledningen, vilken består av två personer inklusive VD. Koncernledningen har fastställt att koncernen som helhet utgör ett segment baserat på den information som

behandlas i samråd med styrelsen och används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

Samtliga anläggningstillgångar finns i Sverige.

Det finns ingen kund där försäljningen uppgår till 10 procent eller mer av företagets intäkter.

Intäkter från externa kunder fördelar sig per land, baserat på var kunderna är lokaliserade

KONCERNEN	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Sverige	148 073	645 532
Övriga Europa	1 962	12 698
Övriga världen	710	35 374
	150 746	693 604

NOT 6 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

KONCERNEN	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Statligt stöd för korttidsarbete samt omställningsstöd	18 124	0
Valutakursdifferenser	3 334	2 026
Övriga rörelseintäkter	2 005	1 513
	23 464	3 539

NOT 7 PERSONAL

KONCERNEN	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Medelantalet anställda		
Män	22	39
Kvinnor	78	92
	100	131
Könsfördelning i styrelse och företagsledning		
Styrelse andel kvinnor	25%	33%
Övriga ledande befattningshavare andel kvinnor	50%	33%
Löner och ersättningar		
Styrelse, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	4 036	5 109
Övriga anställda	41 932	56 938
	45 968	62 047
Sociala kostnader		
Pensionskostnader, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	195	1077
Pensionskostnader, övriga anställda	3 093	3 925
Sociala avgifter enligt lag och avtal	12 711	20 441
	16 000	25 442

ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER	LÖNER	STYRELSE- ARVODE	PENSIONS- KOSTNADER	ANNAN ERSÄTTNING
VD koncern	1 079		195	
Gunnar Lind, ordförande		205		
Anna Elam				
Eivor Andersson		38		
Michaël Berglund				
Björne Sandström		78		
Robin Berglund				
Niklas Fagerstrand				
Andra ledande befattningshavare (2 st)				2 635
	1 079	322	195	2 635

NOT 7 PERSONAL FORTS.

Uppsägning/Avgångsvederlag

Avtal med VD i Unlimited Travel Group UTG AB, Jens P. Stenseth, innehåller överenskommelse om sex månaders ömsesidig uppsägningstid. Vid uppsägning från företagets sida utgår därutöver ett avgångsvederlag på tre månadslöner.

Om uppsägning sker från arbetsgivarens sida har VD i Travel Beyond i Stockholm AB, Go Active Travel AB (WI-resor), Unlimited Travel Stockholm AB, Västindianspecialisten Unlimited AB, Specialresor Unlimited AB, Världensresor AB, Polar Quest AB och PW Creative Meetings AB rätt till ett avgångsvederlag motsvarande maximalt tre gånger månadslönen utöver uppsägninglönen.

Kostnad sålda resor

Bolaget har valt att redovisa kostnad sålda resor samt bruttoreultat för att ge en tydligare bild av bolagets verksamhet. I kostnad sålda resor ingår personalkostnader för guider med 671 (7 543) tkr.

Konsultavtal

Konsultavtal avseende Åsa Ekvardt CFO löper tillsvidare med en månads ömsesidig uppsägningstid. Konsultavtal avseende Susanne Korsvoll Digital chef löper tillsvidare med två månaders ömsesidig uppsägningstid. Ersättning till dessa två avtal redovisas under "Annan ersättning".

MODERBOLAGET	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Medelantalet anställda		
Män	1	3
Kvinnor	5	7
	6	10
Könsfördelning i styrelse och företagsledning		
Styrelsen andel kvinnor	25%	33%
Övriga ledande befattningshavare kvinnor	50%	33%
Löner och ersättningar		
Styrelse, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	4 036	5 109
Övriga anställda	2 088	2 800
	6 124	7 909
Sociala kostnader		
Pensionskostnader, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	195	1 077
Pensionskostnader, övriga anställda	222	230
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 077	2 852
	1 494	4 158

NOT 8 LEASINGAVTAL

Koncernen har leasingavtal, främst i form av avtal om nyttjande av kontorslokaler och fartyg. Vid diskontering av framtida leasingbetalningar har koncernens marginella låneränta använts, vilken för närvarande uppgår till 4%.

KONCERNEN		
Belopp som redovisats i resultatet	2020	2019
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	5 115	12 336
Räntekostnader för leasingskulder	1 623	1 377
Kostnader hänförliga till variabla avgifter som inte ingår i värderingen av leasingskulden	454	454

MODERBOLAGET

Framtida avtalade leasingavgifter och lokalhyror förfaller till betalning enligt följande

Leasingavtal	2020-12-31	2019-12-31
Årets kostnad	985	1 263
Förfallotidpunkt: Inom 1 år	1 056	1 121
Senare än 1 år men inom 5 år	2 558	1 121
Senare än 5 år	0	0
Summa	3 613	2 243

NOT 9 ARVODE OCH KOSTNADSERSÄTTNING

KONCERNEN	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Finnhammars Revisionsbyrå Aktiefbolag		
Revisionsuppdrag	956	763
Andra uppdrag	46	2
	1 002	765
Grant Thornton Sweden AB		
Revisionsuppdrag	151	78
	151	78

MODERBOLAGET	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Finnhammars Revisionsbyrå Aktiefbolag		
Revisionsuppdrag	443	313
Andra uppdrag	4	2
	447	315

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning och biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

NOT 10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

KONCERNEN	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Aktuell skatt	-1 815	-4 090
Uppskjuten skatt	-3 620	963
	-5 434	-3 127
Avstämning av skatt		
Resultat före skatt	-42 941	11 306
Skatt enligt gällande skattesats	9 189	-2 420
Skatteeffekt av nedskrivning goodwill	-1 353	0
Ej värderade underskottsavdrag	-13 277	-21
Ej värderad temporär skillnad	173	-610
Effekt ändrad skattesats	14	-16
Skatteeffekt schablonintäkt	-6	-6
Ej avdragsgilla kostnader	-175	-58
Ej skattepliktiga intäkter	0	3
Skatt hänförlig till tidigare år	0	0
	-5 434	-3 127

I koncernen finns underskottsavdrag uppgående till 63 570 (21 287) tkr.

MODERBOLAGET	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	0	0
	0	0
Avstämning av skatt		
Resultat före skatt	-35 670	12 097
Skatt enligt gällande skattesats	7 633	-2 589
Ej avdragsgilla kostnader	-3	-7
Ej avdragsgill nedskrivning	-5 630	-167
Ej skattepliktiga intäkter	0	2 658
Skatteeffekt av nyttjade underskottsavdrag	2 570	2 675
Skatteeffekt av ej nyttjade underskott	-4 570	-2 570
	0	0

NOT 10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT FORTS.

KONCERNEN	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående redovisat värde	2 752	1 889	0	0
Förändring via resultaträkningen	-2 454	840	-1 166	0
Förändring via övrigt totalresultat	122	23	636	0
Valutakursförändring	-9			0
	411	2 752	-530	0

Temporära skillnader återfinns i följande poster

KONCERNEN	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Materiella anläggningstillgångar	267	123
Periodiseringsfonder	-530	-1 142
Derivatfordringar/derivatskulder	144	-614
Värderade underskottsavdrag	0	4 385
	-119	2 752

Skattesatsen för 2019 och 2020 uppgår skattesatsen till 21,4% för att därefter uppgå till 20,6%. Med hänsyn till detta har uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld omräknats.

NOT 11 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNBOLAG

MODERBOLAGET	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Utdelning från dotterbolag	0	12 418
Realisationsresultat vid försäljning av andelar i dotterbolag	0	-780
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-26 309	0
	-26 309	11 638

NOT 12 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

KONCERNEN	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter	217	1 284
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	0
Summa finansiella intäkter	217	1 284
Finansiella kostnader		
Räntekostnad, leasingavtal	-1 623	-1 377
Räntekostnader, övriga	-704	-869
Summa finansiella kostnader	- 2 327	-2 246

MODERBOLAGET	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Koncerninterna räntekostnader som ingår i räntekostnader	-1	-5

NOT 13 BOKSLUTSDISPOSITIONER

MODERBOLAGET	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Mottagna koncernbidrag	0	16 880
	0	16 880

NOT 14 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Goodwill dotterbolag

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	51 385	51 385
Årets nedskrivning	-6 324	0
Redovisat värde	45 061	51 385

Kassagenererande enheter

Goodwill som förvärvats via rörelseförvärv har allokerats till sju kassagenererande enheter enligt nedan.

Kassagenererande enhet, redovisat värde	2020-12-31	2019-12-31
PolarQuest AB	12 335	12 335
Världens Resor AB	2 689	2 689
Go Active Travel AB (WI-resor)	819	819
JB Travel AB	3 784	3 784
Travel Beyond i Stockholm AB	657	657
Specialresor Unlimited AB	8 400	14 724
P.W Creative Meetings AB	16 377	16 377
	45 061	51 385

Övrig immateriell anläggningstillgång

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	99	99
Utgående anskaffningsvärde	99	99
Ingående avskrivningar	-59	-39
Årets avskrivningar	-20	-20
Utgående ackumulerade avskrivningar	-79	-59
Redovisat värde	20	40

NOT 14 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR FORTS.

MODERBOLAGET	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	99	99
Utgående anskaffningsvärde	99	99
Ingående avskrivningar	-59	-39
Årets avskrivningar	-20	-20
Utgående ackumulerade avskrivningar	-79	-59
Redovisat värde	20	40

Nedskrivningsprövning

Koncernen genomförde per 2020-09-30 nedskrivningsprövning av goodwill och andelar i dotterbolag. Prövning görs för att säkerställa att det redovisade värdet på de kassagenererande enheterna inte överstiger deras återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet utgör det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde, det vill säga det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden.

Den genomförda nedskrivningsprövningen per 2020-09-30 resulterade i att företagsledningen identifierade ett nedskrivningsbehov om 21 139 tkr av andelar i dotterbolag samt nedskrivning av goodwill om 6 324 tkr i dotterbolaget Specialresor AB.

En nedskrivningsprövning genomfördes 2020-12-31 där nedskrivning gjordes av tillförda aktieägartillskott om 5 170 tkr. Utöver detta gör företagsledningen bedömningen att inga rimliga förändringar i något av de viktigaste antagandena vid beräkningen av nyttjandevärdena skulle medföra att det redovisade värdet på ett materiellt sätt skulle överstiga återvinningsvärdet

Väsentliga antaganden som använts i beräkningarna av nyttjandevärde.

Tillväxt

Återvinningsvärdet baseras på beräkning av nyttjandevärdet genom användande av kassaflödesprognoser som sträcker sig över en femårsperiod.

Den årliga tillväxten i procent bortom prognosperioden har satts till 3 procent (3 procent). Den årliga tillväxttakten är en försiktig bedömning.

Bruttomarginal

Pandemåret 2020 har resulterat i sänkt bruttomarginal på grund av inställda och avbokade resor där bolagen inte fullt ut kunnat undvika kostnader. På sikt väntas bruttomarginalnivån dock återgå till historiska nivåer på drygt 20%. Kostnadsökningar i inköp bedöms kunna kompenseras i försäljningsledet.

Diskonteringsränta

Diskonteringsräntan representerar den finansiella marknadens bedömning av de risker som är specifika för de kassagenererande enheterna, varvid hänsyn har tagits till såväl pengars tidsvärde som individuella risker. Då riskprofilen är likartad för samtliga kassagenererande enheter där goodwill förekommer, har samma diskonteringsränta använts.

I beräkningen av diskonteringsräntan tas hänsyn till att verksamheten både är lånefinansierad och finansierad med eget kapital. Kostnaden för eget kapital baseras på förväntning om viss avkastning på investerat kapital på den finansiella marknaden. Lånekostnaden baseras på lånekostnader på den finansiella marknaden.

Den diskonteringsränta före skatt som använts är 15 procent (15 procent). Diskonteringsräntan motsvarar koncernens bedömda genomsnittliga kapitalkostnad och är satt främst utifrån koncernen avkastningskrav med tillägg för uppskattning av marknadens bedömning av risk.

NOT 15 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Inventarier KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	4 866	4 772
Utrangerade inventarier	-47	0
Årets investeringar	72	94
Utgående anskaffningsvärde	4 891	4 866
Ingående avskrivningar	- 4 447	-4 292
Utrangerade inventarier	47	0
Årets avskrivningar	-147	-155
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 547	-4 447
Redovisat värde	344	419

Nyttjanderättstillgångar KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	57 558	55 232
Avslutade avtal	-36 308	0
Tillkommande avtal	54 610	2 326
Valutakursdifferens	-4 835	0
Utgående anskaffningsvärde	71 025	57 558
Ingående avskrivningar per 1 januari 2020	-12 336	0
Avslutade avtal	6 688	0
Årets avskrivningar	-5 115	-12 336
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10 763	-12 336
Redovisat värde	60 262	45 222

Inventarier MODERBOLAGET	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	236	236
Utgående anskaffningsvärde	236	236
Ingående avskrivningar	-160	-140
Årets avskrivningar	-20	-20
Utgående ackumulerade avskrivningar	-180	-160
Redovisat värde	56	76

NOT 16 ANDELAR I KONCERNBOLAG

Vid förvärv av Go Active Travel AB (WI-Resor), Världens Resor AB och P.W Creative Meetings AB ingick Unlimited Travel Group avtal med minoritetsägarna i respektive bolag om möjlighet att förvärva ytterligare andelar.

Årets investering avser tilläggsköpeskilling för förvärv av P.W Creative Meetings.

DOTTERBOLAG	KAPITALANDEL	ÄGT ANTAL AKTIER	BOKFÖRT VÄRDE
Airex Nike Tours AB 556185-1030, Stockholm	100%	1 000	100
Evitca AB (Go Active Travel) 559009-7944, Stockholm	100%	1 000	50
JB Travel AB 556608-0924, Stockholm	100%	1 686	13 918
PolarQuest AB 556914-9817, Göteborg	100%	1 000	16 787
Polar Quest Expeditions AB 556207-5522, Göteborg	100%	1 000	120
Unlimited Travel Stockholm AB (Ski Unlimited) 556274-1990, Stockholm	100%	1 250	4 897
UTG Förvaltning AB 559117-3975, Stockholm	100%	1 000	100
Specialresor Unlimited AB 556414-8335, Karlstad	100%	3 000	17 987
Travel Beyond i Stockholm AB 556535-6168, Stockholm	70%	7 00	3 905
Unlimited Travel Production AB 556988-1369, Stockholm	100%	1 000	50
Världens Resor AB 556637-8468, Stockholm	75%	753	9 028
Västindienspecialisten Unlimited AB 556588-1991, Stockholm	100%	1 000	3 107
Go Active Travel AB (WI-Resor) 556478-3370, Stockholm	91%	91	5 641
P.W Creative Meetings AB 556674-4248, Stockholm	70%	280	26 096
			101 786

NOT 16 ANDELAR I KONCERNBOLAG FORTS.

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	153 032	151 226
Årets investeringar	2 558	500
Årets avyttringar	0	-1 345
Kapitaltillskott	7 775	2 651
Återbetalning villkorat aktieägartillskott	-3 000	0
Utgående anskaffningsvärde	160 364	153 032
Ingående nedskrivningar	-32 269	-32 482
Årets avyttringar	0	213
Årets nedskrivning	-26 309	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-58 578	-32 269
Bokfört värde	101 786	120 763

Dotterbolag med ägande av innehavare utan bestämmande inflytande

Det totala ägandet för innehavare utan bestämmande inflytande uppgår till 7 086 tkr (7 991 tkr). Varav -108 tkr (1 021 tkr) härrör från Travel Beyond i Stockholm AB, 2 070 tkr (3 011 tkr) härrör från Världens Resor AB, 5 110 tkr (3 379 tkr) härrör från P.W Creative Meetings AB, 14 tkr (382 tkr) härrör från Go Active Travel AB (WI-Resor) och 0 tkr (145 tkr) härrör från Airex Nike Tours AB.

NOT 16 ANDELAR I KONCERNBOLAG FORTS.

Nedan finansiella information i sammandrag för varje dotterföretag som innehavare utan bestämmande inflytande avser belopp före koncerninterna eliminerings.

Information i sammandrag från balansräkningen

	Travel Beyond AB		Världens Resor AB	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar	639	717	2 689	2 689
Omsättningstillgångar	9 407	29 513	51 133	65 464
Summa tillgångar	10 100	30 230	53 821	68 152
Långfristiga skulder	0	132	0	0
Kortfristiga skulder	9 190	26 037	42 851	53 420
Summa nettotillgångar	911	4 061	10 970	14 733

Information i sammandrag från resultaträkningen

	Travel Beyond AB		Världens Resor AB	
	2020	2019	2020	2019
Intäkter	32 176	104 361	18 064	89 778
Årets resultat	-3 765	1 926	-3 763	5 148
Årets summa totalresultat	-3 765	1 926	-3 763	5 148
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-1 130	578	-941	1 287
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

Information i sammandrag från kassaflödesanalysen

	Travel Beyond AB		Världens Resor AB	
	2020	2019	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 953	7 900	1 053	471
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-21	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	615	-7 947	0	-3 712
	-1 338	-68	1 053	-3 241
Förändring av likvida medel:				
Likvida medel vid årets början	1 353	1 421	1 412	4 653
Likvida medel vid årets slut	15	1 353	2 465	1 412

NOT 16 ANDELAR I KONCERNBOLAG FORTS.

Information i sammandrag från balansräkningen

	P.W Creative Meetings AB		Go Active Travel AB (WI-resor)	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar	16 400	16 408	3 259	819
Omsättningstillgångar	29 548	57 724	5 355	16 189
Summa tillgångar	45 949	74 132	8 615	17 008
Långfristiga skulder	0	710	0	0
Kortfristiga skulder	12 538	45 781	7 633	11 942
Summa nettotillgångar	33 410	27 641	982	5 066

Information i sammandrag från resultaträkningen

	P.W Creative Meetings AB		Go Active Travel AB (WI-resor)	
	2020	2019	2020	2019
Intäkter	66 961	154 775	5 520	31 359
Årets resultat	5 770	5 899	-4 085	843
Årets summa totalresultat	5 770	5 899	-4 085	843
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1 731	1 770	-368	76
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

Information i sammandrag från kassaflödesanalysen

	P.W Creative Meetings AB		Go Active Travel AB (WI-resor)	
	2020	2019	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	4 192	2 921	318
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-38	-3 050	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-4 382	0	-425
	0	-228	-129	-107
Förändring av likvida medel:				
Likvida medel vid årets början	7	235	144	251
Likvida medel vid årets slut	7	7	16	144

NOT 16 ANDELAR I KONCERNBOLAG FORTS.

Information i sammandrag från balansräkningen

	Airex Nike Tours AB	
	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar	0	0
Omsättningstillgångar	0	2 462
Summa tillgångar	0	2 462
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	0	2 359
Summa nettotillgångar	0	103

Information i sammandrag från resultaträkningen

	Airex Nike Tours AB	
	2020	2019
Intäkter	0	13 413
Årets resultat	0	-365
Årets summa totalresultat	0	-365
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0	-179
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	0	0

Information i sammandrag från kassaflödesanalysen

	Airex Nike Tours AB	
	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
	0	-2
Förändring av likvida medel:		
Likvida medel vid årets början	0	456
Likvida medel vid årets slut	0	454

NOT 17 ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
IB Förskottsbetald fartygsleasing	5 269	9 541
Årets förändring kassaflödespåverkan	2 970	-3 949
Årets förändring ej kassaflödespåverkan	-841	-323
UB Förskottsbetald fartygsleasing	7 398	5 269
IB Derivat	2 090	1 559
Årets förändring ej kassaflödespåverkan	-2 090	531
UB Derivat	0	2 090
IB Övriga långsiktiga fordringar	352	0
Årets förändring kassaflödespåverkan	0	352
Årets förändring ej kassaflödespåverkan	1 000	0
UB långsiktiga fordringar	1 352	352
Belopp vid årets utgång	8 750	7 711

MODERBOLAGET	2020-12-31	2019-12-31
IB Övriga långsiktiga fordringar	352	0
Årets förändring kassaflödespåverkan	0	352
Årets förändring ej kassaflödespåverkan	0	0
UB långsiktiga fordringar	352	352

NOT 18 FINANSIELLA INSTRUMENT

FINANSIELLA TILLGÅNGAR 2020-12-31	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella tillgångar värderade till uppl anskaffningsvärde	Summa
Andra långfristiga fordringar		1 352	1 352
Kundfordringar		111 614	111 614
Övriga fordringar		3 717	3 717
Upplupna intäkter		1 015	1 015
Likvida medel		4 196	4 196
Summa		121 895	121 895

FINANSIELLA TILLGÅNGAR 2019-12-31	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella tillgångar värderade till uppl anskaffningsvärde	Summa
Derivatfordran, långfristig	2 090	0	2 090
Andra långfristiga fordringar		5 622	5 622
Kundfordringar		139 352	139 352
Derivatfordran, kortfristig	901	0	901
Övriga fordringar		9 770	9 770
Upplupna intäkter		695	695
Likvida medel		32 600	32 600
Summa	2 991	188 038	191 028

FINANSIELLA SKULDER 2020-12-31	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella skulder värderade till uppl anskaffningsvärde	Summa
Skulder till kreditinstitut		26 397	26 397
Leasingskulder		56 302	56 302
Leverantörsskulder		3 702	3 702
Derivatskulder, kortfristig	570		570
Övriga skulder		7 135	7 135
Upplupna kostnader		1 881	1 881
Summa	570	95 417	95 987

FINANSIELLA SKULDER 2019-12-31	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella skulder värderade till uppl anskaffningsvärde	Summa
Skulder till kreditinstitut		9 624	9 624
Leasingskulder		44 939	44 939
Leverantörsskulder		17 520	17 520
Övriga skulder		8 639	8 639
Upplupna kostnader		4 810	4 810
Summa		85 530	85 530

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde.

NOT 19 KUNDFORDRINGAR OCH AVTALSTILLGÅNGAR

	2020-12-31	2019-12-31
Kundfordringar	115 108	142 845
Avtalstillgångar (upplupna intäkter)	1 015	695
Förväntade kreditförluster, individuell bedömning	-3 494	-3 494
	112 629	140 046
Avsättning för förväntade kreditförluster		
Avsättning vid årets början	-3 494	-2 321
Förväntade kreditförluster, individuell bedömning	0	-1 173
	- 3 494	-3 494

Åldersanalys	2020-12-31	2019-12-31
Ej förfallna	107 230	112 286
Mindre än 3 månader	3 982	23 653
3 till 6 månader	237	3 417
6 till 12 månader	122	23
Mer än 12 månader	42	-27
	111 614	139 352

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av kreditförluster som bygger på historiska data gällande betalningsmönster och betalningsförmåga hos motparten. Utifrån historisk data bedöms de förväntade kreditförlusterna vara ytterst begränsade. Koncernen har inte bokfört några kreditförluster under året. Per den 31 december 2020 var kundfordringar om 4 383 tkr förfallna inom koncernen utan att något nedskrivningsbehov bedöms föreligga. Den maximala exponeringen för kreditrisker per balansdagen är det verkliga värdet för kundfordringar och avtalstillgångar, vilka överensstämmer med redovisat värde. Det finns inga pantar som säkerhet för redovisade fordringar.

I övriga kategorier av finansiella fordringar bedöms inte finnas några förväntade kreditförluster varken i koncernen eller i moderbolaget.

Företagsledningen bedömer att redovisat värde för kundfordringar och avtalstillgångar, netto efter reserv för förväntade kreditförluster, i allt väsentligt överensstämmer med verkligt värde.

Avtalstillgångar som fanns vid utgången av 2019 har fakturerats kund under 2020.

Kundfordringarna är fördelade på 66 277 TSEK, 2 077 TEUR och 3 232 TUSD. Motsvarande belopp för 2019 var 110 603 TSEK, 705 TEUR och 2 276 TUSD.

NOT 20 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetald hyra	468	357
Övriga förutbetalda kostnader	1 717	2 729
Upplupna intäkter (Avtalstillgångar)	1 015	695
	3 201	3 781

MODERBOLAGET	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetald hyra	273	273
Övriga förutbetalda kostnader	364	461
	638	734

NOT 21 LIKVIDA MEDEL

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
Kassa och banktillgodohavanden	4 196	32 525
Kortfristiga placeringar	0	75
	4 196	32 600

MODERBOLAGET	2020-12-31	2019-12-31
Kassa och banktillgodohavanden	0	8 377
	0	8 377

NOT 22 CHECKRÄKNINGSKREDIT

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
Checkkredit, limit	30 000	15 000
Varav utnyttjat	20 237	0

MODERBOLAGET	2020-12-31	2019-12-31
Checkkredit, limit	30 000	15 000
Varav utnyttjat	20 237	0

NOT 23 EGET KAPITAL

Aktiekapital

Per den 31 december 2020 uppgick antal aktier till 5 851 090 med ett kvotvärde på 1 kr.

Förslag till disposition av årets resultat

Till bolagsstämmans förfogande i moderbolaget står

Överkursfond	28 569 391
Balanserat resultat	16 153 700
Årets resultat	-35 670 495
Summa	9 052 596

Styrelsens förslag till vinstdisposition

- i ny räkning balanseras	9 052 596
Summa	9 052 596

Incitamentsprogram

Vid extra bolagsstämma den 1 december 2017 beslutades om ett optionsprogram till anställda nyckelpersoner i bolaget. Totalt tecknades 171 500 teckningsoptioner. Teckningskursen för optionerna motsvarade marknadsvärde och gav rätt att teckna 1 option till teckningskurs 2,06 kronor per aktie. Optionsprogrammet är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner mm.

Incitamentsprogrammet innebär att bolaget emitterar teckningsoptioner till ett helägt dotterbolag, UTG Förvaltning AB, som överlåter teckningsoptionerna till deltagarna i programmet. 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. Teckningskursen per aktie ska då vara 40 kronor.

NOT 24 FINANSIELLA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Skulder till kreditinstitut				
Vid årets ingång	9 624	16 246	7 280	11 760
Amortering kassaflödespåverkande	-3 464	-6 622	-1 120	-4 480
Vid årets utgång	6 160	9 624	6 160	7 280
Långfristig del	3 920	4 480	3 920	4 480
Kortfristig del	2 240	5 144	2 240	2 800
Checkkredit	20 237	0	20 237	0
Summa skulder till kreditinstitut	26 397	9 624	26 397	7 280
Leasingskuld				
Vid årets ingång	44 939	41 576		
Tillkommande avtal	54 610	15 277		
Avgående avtal	-30 168	-385		
Omräkningsdifferens	-4 821	0		
Amortering kassaflödespåverkande	-8 258	-11 529		
Vid årets utgång	56 302	44 939		
Långfristig del	43 173	33 367		
Kortfristig del	13 129	11 572		
Summa finansiella skulder	82 699	54 563	26 397	7 280

NOT 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna löner	7 981	10 599
Upplupna sociala avgifter och löneskatt	2 335	3 928
Upplupna produktionskostnader	161	2 444
Övriga upplupna kostnader	1 719	2 366
	12 196	19 337

MODERBOLAGET	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna löner	577	1 933
Upplupna sociala avgifter och löneskatt	269	943
Övriga upplupna kostnader	390	780
	1 236	3 656

NOT 26 BETALDA OCH ERHÅLLNA RÄNTOR

KONCERNEN	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Betald ränta	2 325	2 243
Erhållen ränta	217	1 284

MODERBOLAGET	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Betald ränta	567	321
Erhållen ränta	36	171

NOT 27 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
Säkerheter ställda för egna skulder/krediter		
Företagsinteckningar för skulder till kreditinstitut samt åtagande gällande hedging/ valutasäkring	18 000	18 000
Nettotillgångar i koncernbolag	50 592	58 228
Spärrade bankmedel	1 000	2 055
	69 592	78 283

MODERBOLAGET	2020-12-31	2019-12-31
Pantsatta aktier i koncernbolag	72 366	66 138

Eventualförpliktelser

Moderbolaget har gått i borgen för sina koncernbolag, borgen är obegränsad för nuvarande samt blivande förpliktelser mot Danske Bank. Moderbolagets borgensförbindelser uppgick till 2 604 (5 598) tkr.

NOT 28 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Coronaviruset påverkar fortfarande hela världsekonomin, reseavrådan har förlängts till 31 maj till länder utanför EU samt Storbritannien. Länder har stängt sina gränser och/eller infört varierande grader av lock-down, PCR-tester och regler för karantän har införts på många håll samtidigt som nya mutationer av viruset upptäcks fortlöpande.

På den positiva sidan är att 11 vacciner har godkänts, varav 4 inom EU, ytterligare 3 har ansökt om godkännande. På olika håll arbetas det även febrilt med att ta fram vaccinationspass/-bevis för att underlätta resande och umgänge. Den svenska regeringen har utfäst att samtliga i Sverige bosatta över 18 år skall vara vaccinerade innan sista juni och likartade utfästelser finns i många länder.

Den företrädesemission, om 34,4 mkr efter emissionskostnader, som genomfördes under februari 2021 övertecknades med 76%.

Som en del av förvärvet av P.W Creative Meetings AB i januari 2018 kvarstod tidigare huvudägare som delägare med 30 procent. I samband med detta avtal tecknades en säljoption där nämnda delägare erbjöds att sälja ytterligare andelar efter 3 år baserat på resultatutveckling. Efter en fin resultatutveckling har delägarna valt att realisera sina optioner. Unlimited Travel Group förvärvar därför i mars 2021 ytterligare 15 procent av aktierna och är nu ägare till 85 procent av aktierna i P.W Creative Meetings AB.

SIGNATURER

Koncernens resultaträkning och balansräkning kommer att föreläggas bolagsstämman den 25 maj 2021 för fastställande.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. De finansiella rapporterna för moderbolaget har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Gunnar Lind
Styrelseordförande

Jens P Stenseth
Verkställande Direktör

Michaël Berglund
Styrelseledamot

Anna Elam
Styrelseledamot

Björne Sandström
Styrelseledamot

Robin Berglund
Styrelseledamot

Niklas Fagerstrand
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats enligt bilaga
Finnhammars Revisionsbyrå AB
Jonas Forsberg

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i **Unlimited Travel Group UTG AB (publ)**
Org.nr. 556337-3835

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Unlimited Travel Group UTG AB (publ) för år 2020-01-01—2020-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen, avsnittet Bolagets finansiella situation och fortsatta drift, i de finansiella rapporterna. Här anges att företaget och koncernen under räkenskapsåret drabbats hårt av Covid19-pandemin vilket kraftigt påverkat intäktsflödet och likviditeten. Enligt vad som anges i förvaltningsberättelsen, tyder dessa händelser och förhållanden på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 4-13. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information. I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorernas ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsen och verkställande direktören uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamma ansvarig för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsen och verkställande direktörens förvaltning för Unlimited Travel Group UTG AB (publ) för år 2020-01-01— 2020-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Upplands Väsby 2021-04-29
Finnhammars Revisionsbyrå AB

Jonas Forsberg
Auktoriserad revisor

 FINNHAMMARS

Unlimited Travel Group
Norrtullsgatan 12a,
SE-113 27 Stockholm,
E-mail: info@utg.se
www.unlimitedtravelgroup.se



UNLIMITED
TRAVEL GROUP