

# DELÅRSRAPPORT UNLIMITED TRAVEL GROUP

## JANUARI – MARS 2021

### JANUARI - MARS 2021

- Omsättningen uppgick till 17,3 mkr (106,4 mkr januari – mars 2020)
- Bruttomarginalen uppgick till 23,8 (16,5) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -8,6 (9,1) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -1,36 (-1,71) kr

### VIKTIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER PERIODEN

- Periodens omsättningstapp på 89,1 mkr ned till 17,3 mkr (106,4 mkr) jämfört med samma period 2020 är en direkt följd av Covid-19-pandemin som drabbat bolaget sedan mars 2020.
- Den reseavrådan som UD först satte till 15 juli 2020 och som resulterade i avbokningar och inställda resor har successivt förlängts in i 2021, nu senast till 31 maj 2021.
- Den vaccintveckling som i början av kvartalet enbart såg positiv ut har därefter präglats av leveransförseningar och tveksamheter om användandet av ett par av de godkända vaccinen. Dessutom har ett antal mutationer av viruset ökat på antalet smittade och medfört nya nedstängningar och restriktioner.
- Samtliga bolag har utnyttjat och nyttjar fortfarande de av regeringen erbjudna stödåtgärder i forma av korttids- och omställningsstöd.
- Flera av bolagen noterar ett ökande reseintresse där den största efterfrågan är för höst-/jullovs 2021 och framåt.
- Den företrädesemission, om maximalt 35,1 mkr innan emissionskostnader, som genomfördes under februari månad övertecknades med 76%.
- Den säljoption som tecknades vid förvärvet av P.W Creative Meetings AB i januari 2018 realiserades av delägarna och Unlimited Travel Group förvärvade därmed ytterligare 15 procent av aktierna i mars 2021 och är nu ägare till 85 procent av Bolaget

### Ur VD:s kommentar

”2020 går till historien som det mest utmanande året i koncernens historia, och utmaningen har fortsatt in i första kvartalet 2021.

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

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.”

| Finansiell historik            | 2021     | 2020     | 2020    | 2019    | 2018    | 2017    |
|--------------------------------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|
|                                | Jan-Mars | Jan-Mars | Jan-Dec | Jan-Dec | Jan-Dec | Jan-Dec |
| Omsättning (mkr)               | 17,3     | 106,4    | 150,7   | 693,6   | 667,0   | 469,3   |
| Förändring mot föregående år   | -84%     | -29%     | -78%    | 4%      | 42%     | -5%     |
| EBITA (mkr)                    | -8,6     | -9,1     | -40,8   | 12,3    | 11,7    | 11,4    |
| EBITA-marginal                 | neg      | neg      | neg     | 1,8%    | 1,7%    | 2,4%    |
| Resultat per aktie (kr)        | -1,36    | -1,71    | -9,46   | 1,04    | 1,05    | 1,72    |
| Utdelning per aktie (kr)       | 0,00     | 0,00     | 0,00    | 0,00    | 0,53    | 2,00    |
| Nettokassa (mkr) <sup>1)</sup> | -4,6     | 17,1     | -21,2   | 23,0    | 21,2    | 29,6    |

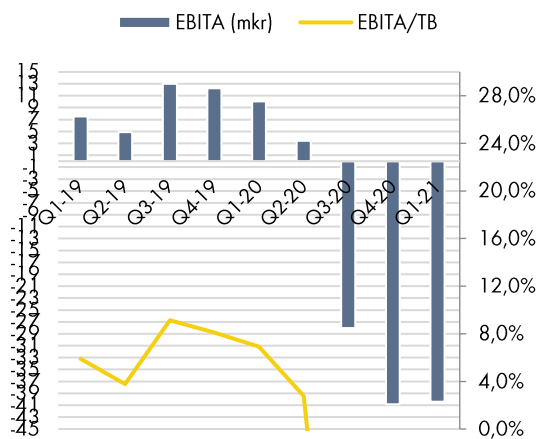
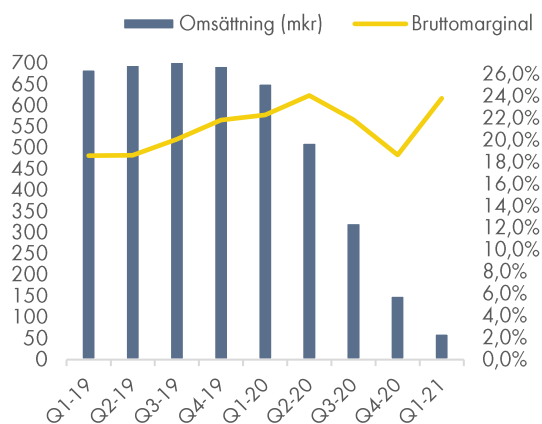
<sup>1)</sup> Exkl leasingsskuld

## Koncernens nyckeltal

|  | Jan - Mar<br>2021 | Jan - Mar<br>2020 | Rullande 12<br>Apr 20 - Mar 21 |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| Omsättning (tkr)                             | 17 296            | 106 427           | 61 615                         |
| Bruttomarginal                               | 23,8%             | 16,5%             | 23,8%                          |
| EBITA-marginal (omsättning)                  | neg               | neg               | neg                            |
| EBITA-marginal (bruttovinst)                 | neg               | neg               | neg                            |
| Resultat per aktie (kr)                      | -1,36             | -1,71             | -9,21                          |
| Nettokassa (tkr) <sup>1)</sup>               | -4 630            | 17 148            | -4 630                         |
| Bokningsläge innevarande helår (tkr)         | 164 166           | 332 627           | 164 166                        |
| Bokningsläge kommande helår (tkr)            | 59 387            | 46 351            | 59 387                         |
| Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr) | -30 859           | -11 029           | -30 859                        |
| Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)          | -8 194            | -10 170           | -41 782                        |
| Eget kapital per aktie (kr)                  | 0,97              | 5,95              | 0,97                           |
| Soliditet                                    | 5,8%              | 9,8%              | 5,8%                           |
| Antal anställda vid periodens slut           | 78                | 111               | 78                             |
| Antal utestående aktier                      | 11 702 180        | 4 500 839         | 11 702 180                     |

<sup>1)</sup> exkl. leasingkul

## UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL



## VD:S KOMMENTAR

---

2020 går till historien som det mest utmanande året i koncernens historia, och utmaningen har fortsatt in i första kvartalet 2021.

Covid19-pandemin som drabbade världen och inte minst resebranschen hårt under början av 2020 trodde alla skulle avta under hösten 2020. Men den har tyvärr fortsatt drabba oss även in i 2021 med inställda resor, uteblivna intäkter och krav på återbetalning av inställda resor som följd. Detta har medfört ett omsättningstapp i kvartalet på 89,1 mkr jämfört med 2020. EBITA uppgick till -8,6 mkr (9,1mkr)

### Affärsläget

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

Tillsammans med ett fortsatt fokus på ökad effektivitet och kostnadsbesparingar i både moder- och dotterbolag tror vi oss stå väl rustade när Covid19 pandemin väl är över och våra kunder kan, törs och får resa igen. Då skall Unlimited Travel Group vara redo att möta detta behov.

Trots pandemiproblematiken har ett par av bolagen haft gäster som besökt främst Maldiverna och Dubai.

I december 2020 tog styrelsen beslut om ytterligare en företrädesemission som genomfördes under februari 2021. Emissionen övertecknades med 76% och kassan stärktes med 34,4 mkr efter emissionskostnader.

I syfte att effektivisera och minska kostnader har styrelsen beslutat att moderbolaget genom absorption ska fusioneras med tre vilande helägda dotterbolag.

Den säljoption som tecknades vid förvärvet av P.W Creative Meetings AB i januari 2018 realiserades av delägarna och Unlimited Travel Group förvärvade därmed ytterligare 15 procent av aktierna i mars 2021 och Unlimited är nu ägare till 85 procent av bolaget.

Av största vikt är också det arbete världens ledande läkemedelsföretag gjort för en snabb vaccinframställan. Vissa problem har uppstått för ett par av de godkända vaccinen och leveranser har stoppats och försenats. Det har medfört att den plan där samtliga i Sverige över 18 år ska vara vaccinerade senast 30 juni har skjutits fram till september.

Utöver förseningar i vaccinationsprogrammet har det samtidigt rapporterats om nya mutationer som orsakar en ökande smittspridning. En konsekvens av detta är att många länder infört ytterligare begränsningar i form av

lock-down, strängare karantänregler eller regelrätta inreseförbud.

Detta tillsammans har gjort att den förväntade återstarten av resandet i Q1/Q2 snarare skjutits fram mot Q3/Q4 med vissa undantag.

### Utsikter

Covid19-pandemin har satt vår bransch på hårda prov. Vi ser dock 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. Flera av bolagen noterar nu ett ökande reseintresse där den största efterfrågan är från höst-/jullovet 2021 och framåt.

Vi följer med stort intresse debatten kring framtagning av kommande vaccinpass/-bevis som ett sätt att rivstarta resandet igen.

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 Unlimited Travel Group

## BOKNINGSLÄGE

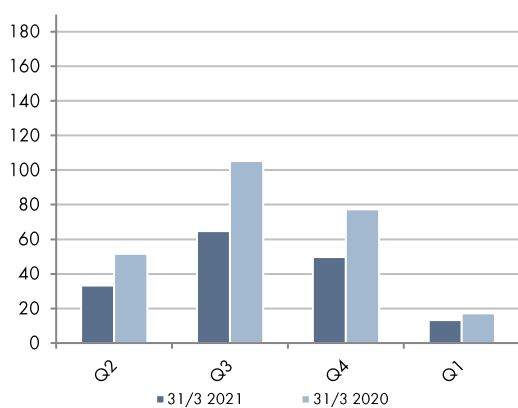
Bokningsläget definieras som värdet av bekräftade bokningar med avresa under en viss period. Bokningsläget redovisas på kvartals- och helårsbasis.

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

Bokningsläget för 2021, per 31 mars 2021, är 168,5 mkr lägre än vid samma tidpunkt föregående år. Differensen kan förklaras av fortsatta myndighetsrestriktioner på grund av den utdragna pandemin, vilket leder till fördröjningar i bokningsingången. Vår övertygelse är att våra resenärer i högre utsträckning vågar boka i takt med att fler och fler får ta del av de utlovade vaccinationsprogrammen.

Jämförelsevärden för 2020 i nedanstående diagram för bokningsläge kommande 4 kvartal speglar inte det förväntade bokningsvärdet då avbokningar på grund av pandemin inte hade påbörjats i någon större utsträckning i mars 2020.

## BOKNINGSLÄGE KOMMANDE 4 KVARTAL



## RESULTATPOSTER RULLANDE 12 MÅNADER

Omsättningen uppgick till 61,6 mkr. Bruttomarginalen uppgick till 23,8 procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -40,4 mkr med en negativ EBITA-marginal.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -43,3 mkr.

Periodens resultat uppgick till -50,5 mkr.

Resultat per aktie uppgick till -9,21 kr.

## RESULTATPOSTER JANUARI - MARS 2021

Omsättningen uppgick till 17,3 mkr (106,4 mkr januari – mars 2020). Skillnaden i omsättning är en direkt följd av Covid-19-pandemin. Övriga intäkter avser främst erhållna statliga stöd, för perioden 5,0 mkr. Omställningsstöd för januari-mars ingår inte i övriga intäkter.

Bruttomarginalen uppgick till 23,8 (16,5) procent. Den högre bruttomarginalen beror på att ett flertal dotterbolag erhållit ersättning från ansvarsförsäkring för täckande av kostnader för resor som uppstått på grund av pandemin.

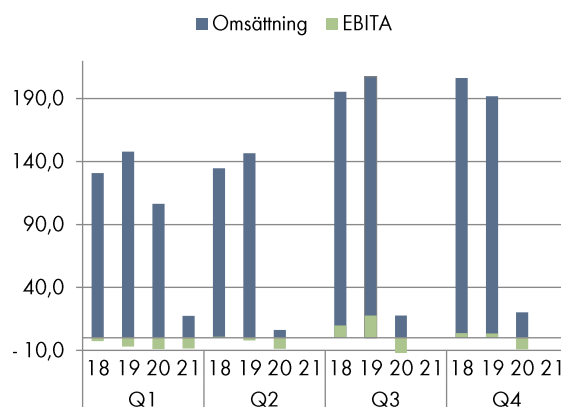
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -8,6 (-9,1) mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -9,4 (-9,0) mkr.

Periodens resultat uppgick till -9,3 (-7,1) mkr.

Resultat per aktie uppgick till -1,36 (-1,71) kr.

## OMSÄTTNING OCH EBITA PER KVARTAL 2018-2021 (MKR)



## BALANSPOSTER 31 MARS 2021

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 4,7 mkr (27,0 mkr per 31 mars 2020), exklusive en outnyttjad del om 21,3 mkr av total checkkredit på 25,0 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 62,6 mkr (51,1) varav 53,3 mkr (41,2) utgörs av leasingskulld. Leasingskulden har ökat i samband med omförhandling av leasingavtal avseende fartyg.

Nettokassan uppgick till -4,6 (17,2) mkr. Nettokassan har påverkats av Covid-19-pandemin och koncernen fortsätter att kontinuerligt utvärdera och säkerställa olika åtgärder för att förstärka likviditeten. Den utökning av checkräkningskrediten på 10 mkr som förhandlades 2020 är förlängd till 30 juni. En företrädesemission genomfördes under februari 2021 som tillförde kassan 34,4 mkr.

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

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 11,4 (26,8) mkr, vilket motsvarar 0,97 (5,95) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 15,5 (35,1) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 5,8 (9,8) procent i koncernen.

Värdet på orealiserade valutaterminer uppgick per 31 mars till -0,4 mkr, vilket avser terminer med förfall 2021. Effekten av säkringen redovisas vid samma tidpunkt som den säkrade posten påverkar resultaträkningen och på samma rad som säkrad post, här i kostnader sålda resor.

## KASSAFLÖDE JANUARI – MARS 2021

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8,2 (-10,2) mkr.

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

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

## SÄSONGSVARIATIONER

Koncernens verksamhet präglas av säsongsvariationer. Andra halvåret är normalt den starkaste perioden under året medan kvartal ett och två är svagare.

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Externa händelser som väsentligt kan påverka Unlimited är pandemier, väderfenomen, naturkatastrofer, terroristhandlingar, olyckor och krig. Andra väsentliga risker består framförallt av myndighetsbeslut, valutafluktuationer och konjunktursvängningar.

Den pågående Covid-19-pandemin har inneburit en stor osäkerhet vid planering av verksamheten inte minst då vi i hög grad drabbas av yttre faktorer såsom olika myndighetsbeslut som vi har svårt att påverka. Olika mutationer av viruset samt förseningar i produktion och leverans av vaccin, har kortsiktigt bidragit till denna osäkerhet.

## VALUTA

Koncernen bedriver försäljning och genomförande av event- och researrangemang där kostnader kan uppstå i utländsk valuta medan intäkter i huvudsak uppstår i svenska kronor. Arbete sker systematiskt för att minimera valutarisker. Bolagen i gruppen bedriver verksamhet enligt två huvudsakliga affärsmodeller, vilket ger olika förutsättningar för att hantera valutarisker.

### Fasta avgångar

Försäljning av resor med fasta avgångsdatum, oftast med tillhörande program och guide. För dessa resor finns förutsättningar att säkra valutakurser. Det är dock inte möjligt att helt eliminera valutaeffekter då parametrar som antalet deltagare, inställda avgångar, prisjusteringar med mera kan förändras över tiden, varför valutasäkringar görs löpande.

### Skräddarsydda resor och event

Resor och event anpassas till kundens önskemål. Ofta innehåller dessa resor och event färre deltagare och därmed lägre belopp. Istället för att säkra varje sådan resa eller event görs periodvisa säkringar, vanligen veckovis, i form av växlingar till utländsk valuta. Effekten är att bolagen står valutarisk i som mest en vecka istället för upp till flera månader. I enskilda fall, vanligen större grupper, sker valutasäkring för specifika resor eller event.

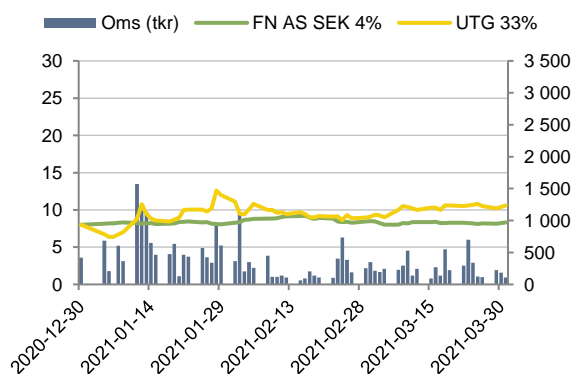
## MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 78 personer (111 personer 31 mars 2020), varav flertalet är permitterade till 80% i enlighet med lagen om korttidsstöd. Antal (FTE) var vid periodens slut 70,4.

## ÄGARE

| Aktieägare                                | Aktieinnehav<br>(direkt och<br>indirekt) | Andel<br>%    |
|---|--|---------------|
| Eastate AB                                | 1 711 093                                | 14,6%         |
| Staffan Lund med bolag                    | 1 305 597                                | 11,2%         |
| Michaël Berglund med bolag                | 1 072 698                                | 9,2%          |
| Västsvenska Systembyggen AB               | 1 023 000                                | 8,7%          |
| Avanza Pension                            | 637 549                                  | 5,4%          |
| Gunnar Lind                               | 444 972                                  | 3,8%          |
| Erik Wernevi                              | 298 788                                  | 2,6%          |
| Nordnet pensionsförsäkring AB             | 290 655                                  | 2,5%          |
| Swedbank Försäkring AB                    | 276 910                                  | 2,4%          |
| Peter Winitzky, Peter Winitzky Holding AB | 261 409                                  | 2,2%          |
| Övriga aktieägare                         | 4 379 509                                | 37,4%         |
| <b>Totalt per 31 mars 2021</b>            | <b>11 702 180</b>                        | <b>100,0%</b> |

## AKTIEN



Under januari-mars ökade Unlimiteds aktiekurs med 33 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 4 procent.

## FÖRETRÄDESEMISSION

En företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB genomfördes under februari 2021 som stärkte kassan med 34,4 mkr efter emissionskostnader.

## FUSIONER

Styrelsen i Unlimited Travel Group UTG AB har beslutat att bolaget genom absorption ska fusioneras med de tre helägda dotterbolagen Airex Nike Tours AB, Evitca AB och Unlimited Travel Production AB.

## MODERBOLAGET JANUARI – MARS 2021

### Aktieägartillskott

Moderbolaget har per 2021-03-31 utfärdat aktieägartillskott för tre av koncernens dotterbolag för att täcka upp förbrukat eget kapital om totalt 1,6 mkr.

## UNLIMITED TRAVEL GROUPS

# AKTIVA BOLAG OCH VARUMÄRKEN

| Namn  | VD                       | Ägarandel | Verksamhet   | Hemsida                   |
|---|--------------------------|-----------|--|---------------------------|
|    | Jens P Stenseth          | 100%      | Moderbolag   | utg.se                    |
|    | Peter Winitsky           | 85%       | Strategier och genomföranden av skräddarsydda B2B-event                      | creativemeetings.com      |
|    | Niklas Fagerstrand       | 91%       | Cykel-, vandrings- och träningsresor för aktiva livsnjutare                  | goactivetravel.se         |
|  | Jonas Bodin              | 100%      | Affärs-, kongress-, och konferensresor över hela världen                     | jbtravel.se               |
|  | Marie Lannborn<br>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            | varldensresor.se          |
|  | Franciska Hollström      | 100%      | Skräddarsydda privat- och gruppresor till Karibien, Maldiverna och Mauritius | vastindienspecialisten.se |

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| (tkr)                                | Jan-Mar<br>2021 | Jan-Mar<br>2020 | Rullande 12<br>Apr 20 - Mar 21 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|
| Omsättning                           | 17 296          | 106 427         | 61 615                         |
| Övriga rörelseintäkter <sup>1)</sup> | 5 906           | 650             | 28 720                         |
| Kostnader sålda resor                | -13 180         | -88 877         | -46 949                        |
| <b>Bruttovinst</b>                   | <b>10 022</b>   | <b>18 199</b>   | <b>43 386</b>                  |
| <i>Bruttomarginal</i>                | <i>23,8%</i>    | <i>16,5%</i>    | <i>23,8%</i>                   |
| <b>Rörelsens kostnader</b>           |                 |                 |                                |
| Personal                             | -12 485         | -16 663         | -55 480                        |
| Övriga kostnader                     | -4 880          | -9 311          | -16 699                        |
| Avskrivningar och nedskrivningar     | -1 307          | -1 319          | -11 594                        |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>     | <b>-18 671</b>  | <b>-27 292</b>  | <b>-83 773</b>                 |
| <b>Rörelseresultat (EBITA)</b>       | <b>-8 649</b>   | <b>-9 094</b>   | <b>-40 387</b>                 |
| Finansnetto                          | -722            | 44              | -2 876                         |
| Skatt                                | 70              | 1 914           | -7 278                         |
| <b>Periodens resultat</b>            | <b>-9 301</b>   | <b>-7 136</b>   | <b>-50 541</b>                 |
| <b>Hänförligt till</b>               |                 |                 |                                |
| Moderbolagets aktieägare             | -8 865          | -7 691          | -48 843                        |
| Innehav utan bestämmande inflytande  | -436            | 555             | -1 698                         |
| <b>Resultat per aktie</b>            |                 |                 |                                |
| -före och efter utspädning           | -1,36           | -1,71           | -9,21                          |
| <b>Genomsnittligt antal aktier</b>   |                 |                 |                                |
| -före och efter utspädning           | 6 501 211       | 4 500 839       | 5 305 989                      |

Nedan noter avser 2021

- 1) Övriga intäkter innehåller statliga stöd för korttidsarbete samt omställningsstöd, 5 007 tkr för januari-mars



KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

| (tkr)   | Jan - Mar<br>2021 | Jan - Mar<br>2020 | Rullande 12<br>Apr 20 - Mar 21 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>-9 301</b>     | <b>-7 136</b>     | <b>-50 541</b>                 |
| <b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet</b> |                   |                   |                                |
| Kassafördessäkring  | 207               | 1 108             | -4 462                         |
| Uppskjuten skatt säkringsredovisning                                  | -43               | -207              | 955                            |
| <b>Summa poster som kan överföras till resultatet</b>                 | <b>164</b>        | <b>901</b>        | <b>-3 507</b>                  |
| <b>Periodens totalresultat</b>  | <b>-9 137</b>     | <b>-6 235</b>     | <b>-54 048</b>                 |
| <b>Hänförligt till</b>  |                   |                   |                                |
| Moderbolagets aktieägare  | -8 701            | -6 790            | -52 350                        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                                   | -436              | 555               | -1 698                         |

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| (tkr)   | 31 Mar 2021    | 31 Mar 2020    | 31 Dec 2020    |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>                    |                |                |                |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>       |                |                |                |
| Goodwill  | 45 061         | 51 385         | 45 061         |
| Övrig immateriell anläggningstillgång           | 20             | 40             | 20             |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>45 081</b>  | <b>51 425</b>  | <b>45 081</b>  |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>         |                |                |                |
| Inventarier                                     | 307            | 455            | 344            |
| Nyttjanderättstillgångar                        | 61 210         | 43 937         | 60 262         |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>   | <b>61 516</b>  | <b>44 392</b>  | <b>60 606</b>  |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>        |                |                |                |
| Andra långfristiga fordringar                   | 11 371         | 12 089         | 8 750          |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>  | <b>11 371</b>  | <b>12 089</b>  | <b>8 750</b>   |
| <b>Uppskjuten skattefordran</b>                 | <b>489</b>     | <b>2 801</b>   | <b>411</b>     |
| <b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>              | <b>118 457</b> | <b>110 707</b> | <b>114 848</b> |
| <b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>                    |                |                |                |
| <b>Varulager mm</b>                             |                |                |                |
| Färdiga varor och handelsvaror                  | 137            | 148            | 118            |
| Förskott till leverantör                        | 14 238         | 51 293         | 17 951         |
| <b>Summa varulager mm</b>                       | <b>14 375</b>  | <b>51 441</b>  | <b>18 070</b>  |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>                  |                |                |                |
| Kundfordringar                                  | 118 837        | 145 159        | 111 614        |
| Aktuella skattefordringar                       | 1 065          | 3 440          | 831            |
| Övriga fordringar                               | 2 465          | 15 311         | 5 815          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 7 954          | 6 091          | 3 201          |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>            | <b>130 322</b> | <b>170 001</b> | <b>121 461</b> |
| <b>Likvida medel</b>                            | <b>4 680</b>   | <b>27 028</b>  | <b>4 196</b>   |
| <b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>              | <b>149 377</b> | <b>248 470</b> | <b>143 726</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         | <b>267 834</b> | <b>359 178</b> | <b>258 574</b> |

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| (tkr)  | 31 Mar 2021    | 31 Mar 2020    | 31 Dec 2020    |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                                    |                |                |                |
| <b>EGET KAPITAL</b>  |                |                |                |
| <b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>       |                |                |                |
| Aktiekapital   | 11 702         | 4 501          | 5 851          |
| Övrigt tillskjutet kapital   | 86 228         | 49 211         | 57 743         |
| Kassaflödesreserv  | -262           | 3 278          | -427           |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat                       | -86 279        | -30 194        | -72 729        |
| <b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b> | <b>11 389</b>  | <b>26 796</b>  | <b>-9 562</b>  |
| Innehav utan bestämmande inflytande                                | 4 094          | 8 349          | 7 086          |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>  | <b>15 482</b>  | <b>35 145</b>  | <b>-2 476</b>  |
| <b>SKULDER</b>   |                |                |                |
| <b>Långfristiga skulder</b>  |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut  | 3 360          | 4 480          | 3 920          |
| Leasingskuld   | 39 602         | 29 202         | 43 173         |
| Uppskjuten skatteskuld   | 563            | 207            | 530            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                                  | <b>43 525</b>  | <b>33 889</b>  | <b>47 623</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>  |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut  | 5 950          | 5 400          | 22 477         |
| Leasingskuld   | 13 673         | 12 022         | 13 129         |
| Förskott från kunder   | 169 104        | 162 236        | 152 017        |
| Leverantörsskulder   | 5 147          | 17 138         | 3 702          |
| Aktuella skatteskulder   | 1 555          | 0              | 2 200          |
| Övriga skulder   | 2 687          | 3 470          | 7 707          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                       | 10 711         | 89 878         | 12 196         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                                  | <b>208 826</b> | <b>290 144</b> | <b>213 428</b> |
| <b>SUMMA SKULDER</b>   | <b>252 352</b> | <b>324 033</b> | <b>261 051</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                              | <b>267 834</b> | <b>359 178</b> | <b>258 574</b> |

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| (tkr)                                     | Aktie-<br>kapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Kassaflödes-<br>reserv | Balanserat<br>resultat<br>inkl<br>periodens<br>resultat | Summa eget<br>kapital,<br>moderbolagets<br>aktieägare | Innehav utan<br>bestämmande<br>inflytande | Totalt eget<br>kapital |
|---|-------------------|----------------------------------|------------------------|---|---|---|------------------------|
| <b>Utgående balans 31 december 2019</b>   | <b>4 501</b>      | <b>49 211</b>                    | <b>2 377</b>           | <b>-22 701</b>  | <b>33 387</b>   | <b>7 991</b>                              | <b>41 378</b>          |
| Periodens resultat                        | -                 | -                                | -                      | -7 691  | -7 691  | 555                                       | -7 136                 |
| Övrigt totalresultat                      | -                 | -                                | 901                    | -   | 901   | -   | 901                    |
| <b>Summa totalresultat</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>901</b>             | <b>-7 691</b>   | <b>-6 790</b>   | <b>555</b>                                | <b>-6 235</b>          |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>       |                   |                                  |                        |   |   |   |                        |
| Förvärv Airex 49% utlösen minoritet       | -                 | -                                | -                      | 198   | 198   | -198                                      | -                      |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>0</b>               | <b>198</b>  | <b>198</b>  | <b>-198</b>                               | <b>0</b>               |
| <b>Utgående balans 31 mars 2020</b>       | <b>4 501</b>      | <b>49 211</b>                    | <b>3 278</b>           | <b>-30 194</b>  | <b>26 796</b>   | <b>8 348</b>                              | <b>35 145</b>          |
| Periodens resultat                        | -                 | -                                | -                      | -39 978   | -39 978   | -1 262                                    | -41 240                |
| Övrigt totalresultat                      | -                 | -                                | -3 705                 | -   | -3 705  | -   | -3 705                 |
| <b>Summa totalresultat</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>-3 705</b>          | <b>-39 978</b>  | <b>-43 682</b>  | <b>-1 262</b>                             | <b>-44 944</b>         |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>       |                   |                                  |                        |   |   |   |                        |
| Tilläggsköpeskilling CM enligt avtal      | -                 | -                                | -                      | -2 558  | -2 558  | -   | -2 558                 |
| Nyemission                                | 1 350             | 8 912                            | -                      | -   | 10 262  | -   | 10 262                 |
| Emissionskostnader                        | -                 | -380                             | -                      | -   | -380  | -   | -380                   |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b> | <b>1 350</b>      | <b>8 532</b>                     | <b>0</b>               | <b>-2 558</b>   | <b>7 324</b>  | <b>0</b>                                  | <b>7 324</b>           |
| <b>Utgående balans 31 december 2020</b>   | <b>5 851</b>      | <b>57 743</b>                    | <b>-427</b>            | <b>-72 729</b>  | <b>-9 562</b>   | <b>7 086</b>                              | <b>-2 476</b>          |
| Periodens resultat                        | -                 | -                                | -                      | -8 865  | -8 865  | -436                                      | -9 301                 |
| Övrigt totalresultat                      | -                 | -                                | 164                    | -   | 164   | -   | 164                    |
| <b>Summa totalresultat</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>164</b>             | <b>-8 865</b>   | <b>-8 701</b>   | <b>-436</b>                               | <b>-9 137</b>          |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>       |                   |                                  |                        |   |   |   |                        |
| Nyemission                                | 5 851             | 29 255                           | -                      | -   | 35 107  | -   | 35 107                 |
| Emissionskostnader                        | -                 | -770                             | -                      | -   | -770  | -   | -770                   |
| Förvärv 15% aktier i Creative Meetings    | -                 | -                                | -                      | -4 687  | -4 687  | -2 555                                    | -7 242                 |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b> | <b>5 851</b>      | <b>28 486</b>                    | <b>0</b>               | <b>-4 687</b>   | <b>29 650</b>   | <b>-2 555</b>                             | <b>27 095</b>          |
| <b>Utgående balans 31 mars 2021</b>       | <b>11 702</b>     | <b>86 228</b>                    | <b>-262</b>            | <b>-86 279</b>  | <b>11 389</b>   | <b>4 094</b>                              | <b>15 482</b>          |

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| (tkr)  | Jan - Mar<br>2021 | Jan - Mar<br>2020 | Rullande 12<br>Apr 20 - Mar 21 |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -10 169           | -5 267            | -36 845                        |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital                               | 1 975             | -4 903            | -4 937                         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                            | <b>-8 194</b>     | <b>-10 170</b>    | <b>-41 782</b>                 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten                                   | -7 327            | 41 206            | -51 575                        |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                  | 16 005            | -36 608           | 71 011                         |
| <b>Periodens kassaflöde</b>  | <b>484</b>        | <b>-5 572</b>     | <b>-22 348</b>                 |
| Likvida medel vid periodens början   | 4 196             | 32 600            | 27 028                         |
| Likvida medel vid periodens slut   | 4 680             | 27 028            | 4 680                          |
| <b>Periodens kassaflöde</b>  | <b>484</b>        | <b>-5 572</b>     | <b>-22 348</b>                 |

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| (tkr)   | Jan - Mar<br>2021 | Jan - Mar<br>2020 | Rullande 12<br>Apr 20 - Mar 21 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| <b>Nettoomsättning</b>                            | <b>1 388</b>      | <b>1 025</b>      | <b>4 397</b>                   |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                        |                   |                   |                                |
| Personalkostnader                                 | -1 227            | -1 204            | -4 975                         |
| Övriga externa kostnader                          | -3 016            | -2 326            | -8 563                         |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar | -5                | -5                | -40                            |
| <b>Rörelseresultat</b>                            | <b>-2 859</b>     | <b>-2 510</b>     | <b>-9 181</b>                  |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>           |                   |                   |                                |
| Resultat från andelar i koncernbolag              | 0                 | 0                 | -26 309                        |
| Ränteintäkter                                     | 13                | 46                | 3                              |
| Räntekostnader                                    | -181              | -66               | -681                           |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>          | <b>-3 028</b>     | <b>-2 530</b>     | <b>-36 168</b>                 |
| <b>Resultat före skatt</b>                        | <b>-3 028</b>     | <b>-2 530</b>     | <b>-36 168</b>                 |
| Skatt   | 0                 | 541               | -541                           |
| <b>Periodens resultat</b>                         | <b>-3 028</b>     | <b>-1 988</b>     | <b>-36 710</b>                 |

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

| (tkr)   | 31 Mar 2021    | 31 Mar 2020    | 31 Dec 2020    |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>                    |                |                |                |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>       |                |                |                |
| Övrig immateriell anläggningstillgång           | 20             | 40             | 20             |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>20</b>      | <b>40</b>      | <b>20</b>      |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>         |                |                |                |
| Inventarier                                     | 51             | 71             | 56             |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>   | <b>51</b>      | <b>71</b>      | <b>56</b>      |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>        |                |                |                |
| Andelar i koncernbolag                          | 110 598        | 121 262        | 101 786        |
| Långfristiga fordringar                         | 352            | 352            | 352            |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>  | <b>110 950</b> | <b>121 614</b> | <b>102 138</b> |
| <b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>              | <b>111 021</b> | <b>121 725</b> | <b>102 214</b> |
| <b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>                    |                |                |                |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>                  |                |                |                |
| Kundfordringar                                  | 514            | 249            | 0              |
| Aktuella skattefordringar                       | 310            | 788            | 208            |
| Övriga fordringar                               | 289            | 352            | 358            |
| Förutbetalda kostnader upplupna intäkter        | 440            | 914            | 638            |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>            | <b>1 553</b>   | <b>2 304</b>   | <b>1 204</b>   |
| Likvida medel                                   | 0              | 8 858          | 0              |
| <b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>              | <b>1 553</b>   | <b>11 162</b>  | <b>1 204</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         | <b>112 573</b> | <b>132 887</b> | <b>103 418</b> |
| <b>EGET KAPITAL</b>                             |                |                |                |
| <b>Bundet eget kapital</b>                      |                |                |                |
| Aktiekapital                                    | 11 702         | 4 501          | 5 851          |
| Reservfond                                      | 7 572          | 7 572          | 7 572          |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>                | <b>19 274</b>  | <b>12 073</b>  | <b>13 423</b>  |
| Överkursfond                                    | 57 055         | 20 038         | 28 569         |
| Balanserat resultat                             | -19 517        | 16 154         | 16 154         |
| Periodens resultat                              | -3 028         | -1 988         | -35 670        |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>                 | <b>34 511</b>  | <b>34 203</b>  | <b>9 053</b>   |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>                       | <b>53 785</b>  | <b>46 276</b>  | <b>22 475</b>  |
| <b>SKULDER</b>                                  |                |                |                |
| <b>Långfristiga skulder</b>                     |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                     | 3 360          | 4 480          | 3 920          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>               | <b>3 360</b>   | <b>4 480</b>   | <b>3 920</b>   |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                     |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                     | 2 240          | 2 800          | 2 240          |
| Checkkredit                                     | 3 710          | 0              | 20 237         |
| Leverantörsskulder                              | 598            | 928            | 686            |
| Skulder till koncernbolag                       | 47 392         | 75 040         | 49 877         |
| Övriga skulder                                  | 139            | 229            | 2 746          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter    | 1 349          | 3 134          | 1 236          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>               | <b>55 429</b>  | <b>82 131</b>  | <b>77 022</b>  |
| <b>SUMMA SKULDER</b>                            | <b>58 789</b>  | <b>86 611</b>  | <b>80 942</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>           | <b>112 573</b> | <b>132 887</b> | <b>103 418</b> |

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare har RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2020.

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2021 bedöms inte få någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning.

### Finansiella instrument

Per balansdagen bedöms inte finnas några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde på finansiella tillgångar uppgår per balansdagen till 142 300 tkr (196 898 tkr).

## NOT ÖVER FÖRFALLOSTRUKTUR FÖR FINANSIELLA SKULDER

I tabellen nedan visas koncernens odiskonterade kassaflöden avseende räntebärande finansiella skulder baserat på de kontrakterade återstående löptiderna vid balansdagen. Rörliga ränteflöden med framtida räntesättningsdagar baseras på balansdagens gällande räntesatser.

| Löptider räntebärande skulder 2021-03-31 | 2021          | 2022 - 2023   | 2024 eller senare |
|--|---------------|---------------|-------------------|
| <b>Räntebärande skulder</b>              |               |               |                   |
| Skulder till kreditinstitut              | 5 432         | 4 057         | 0                 |
| Leasingskuld                             | 9 924         | 27 028        | 21 077            |
| <b>Summa räntebärande skulder</b>        | <b>15 355</b> | <b>31 086</b> | <b>21 077</b>     |

## DEFINITIONER AV NYCKELTAL

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

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

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

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

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

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

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

*Soliditet* - Eget kapital i procent av balansomslutningen

\*\*\*\*\*

Stockholm den 12 maj 2021  
Unlimited Travel Group UTG AB (publ)  
Styrelsen

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Unlimited Travel Group handlas på NASDAQ OMX lista First North Growth Market.  
Reuters tickerkod: UTG.ST  
Eminova fondkommission AB är Certified Adviser  
Telefon: 08-684 211 00

## KALENDARIE FÖR FINANSIELL INFORMATION

27 augusti 2021: Delårsrapport april – juni 2021  
19 november 2021: Delårsrapport juli – september 2021

25 maj 2021 kl 15:00 Årsstämma

## KONTAKTUPPGIFTER

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

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