



## JANUARI - MARS 2022

- Omsättningen uppgick till 108,3 mkr (17,3 mkr januari - mars 2021)
- Bruttomarginalen uppgick till 20,5 (23,8) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 1,2 (-8,6) mkr
- Rörelseresultat per aktie uppgick till -0,12 (-1,36) kr

## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER PERIODEN

- Periodens EBITA på +1,2 mkr är 8,1 mkr bättre än januari till mars "normalåret" pre-covid 2019. Pga. säsongsvariationer brukar Q1 normalt visa negativt resultat. Det är första gången vi har ett positivt EBITA i Q1 sedan 2010.
- Vi vill speciellt framhäva Travel Beyond som under sportlovet genomförde det planerade exklusiva researrangemang med Qatar Airways med ett fullbokat flyg till Maldiverna, vilket gav ett mycket bra resultat.
- Även Ski Unlimited levererade ett positivt resultat, och samtliga bolag gick på eller bättre än budgeterat.
- Den 1 februari valde Danmark att omklassificera pandemin till en icke-samhällskritisk sjukdom. Därmed togs alla restriktioner bort. Det medförde att många länder följde efter, däribland Sverige.
- Den reseavrådan som UD först satte till 15 juli 2020 togs således bort den 9 februari 2022.
- Den 24 februari anföll Ryssland sitt grannland Ukraina och skapade nya osäkerheter i världen.
- Den 9 april avgick PolarQuest första tur på två år då m/s Stockholm lämnade kajen i Göteborg för att gå till Svalbard.
- Under mars månad har vi valt att förvärva de utestående 9% av aktierna i Go Active Travel och kommer att stå som 100% ägare från juni 2022.
- I januari tillträdde Susanne Finér som CFO och ersatte därmed Åsa Ekvardt.

## Ur VD:s kommentar

"Om 2020 gick till historien som det mest utmanande året i koncernens historia, kan vi konstatera att 2021 inte ligger långt efter. Men med viss lättnad kan vi konstatera att 2022 inletts med en fortsatt mycket lovande utveckling av bokningsläget och likviditeten för samtliga bolag. Samtidigt är bokningsläget i paritet med det omsättningsmässiga rekordåret 2019.

Vi har under hela pandemin nyttjat alla de möjligheter som regeringens stödpaket medgivit. Genom vår strategi att behålla ett tillräckligt antal medarbetare har vi stått väl rustade att snabbt växla upp när tillfälle gavs. Därmed har vi kunnat ta väl hand om den ökning i bokningsförfrågningar vi såg under hösten och som fortsatt 2022. Det har bidragit till ett positivt EBITA för första kvartalet som normalt är negativt.

Den positiva utvecklingen av bokningsläget gör att vi gradvis skiftar fokus från en "överlevnadsstrategi" till en strategi med fokus på affärsutveckling där tyngdpunkten läggs på nyckeltal för tillväxt, bruttomarginal och stärkta EBITA-nivåer."

Koncernens nyckeltal	2022	2021	2021
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Omsättning (tkr)	108 326	17 296	200 124
Bruttomarginal	20,5%	23,8%	20,8%
EBITA-marginal (omsättning)	1,2%	neg	neg
EBITA-marginal (bruttovinst)	5,2%	neg	neg
Resultat per aktie, moderbolagets aktieägare	-0,12	-1,36	-1,58
Eget kapital per aktie (kr)	0,21	0,97	0,33
Nettokassa (tkr) <sup>1)</sup>	30 848	-4 630	4 893
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr)	-55 474	-30 859	-42 859
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	40 781	-8 194	9 990
Soliditet	3,1%	5,8%	3,2%
Antal anställda vid periodens slut	79	78	81
Antal utestående aktier	11 702 180	11 702 180	11 702 180

1) exkl leasingskuld

## RULLANDE 12 MÅNADER

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

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

Omsättningen uppgick till 291,2 mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 20,5 procent.

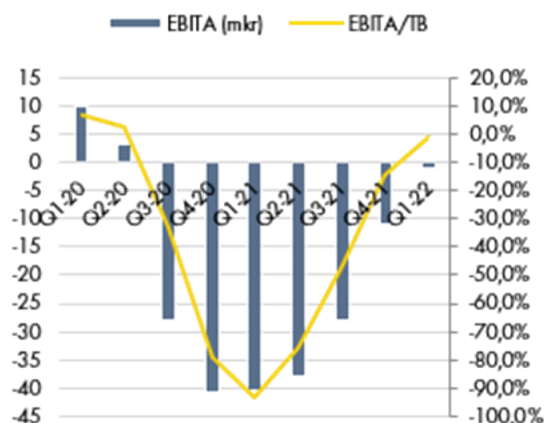
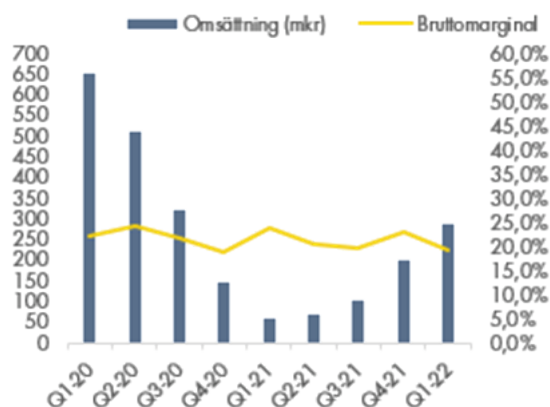
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -1,0 mkr med en negativ EBITA-marginal.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -3,2 mkr.

Periodens resultat uppgick till -9,2 mkr.

Resultat per aktie uppgick till -0,86 kr.

## UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL



## VD HAR ORDET

Om 2020 gick till historien som det mest utmanande året i koncernens historia, kan vi konstatera att 2021 inte ligger långt efter. Men med viss lättnad kan vi konstatera att 2022 inletts med en fortsatt mycket lovande utveckling av bokningsläget och likviditeten för samtliga bolag. Samtidigt är bokningsläget i paritet med det omsättningsmässiga rekordåret 2019.

Vi gick in i 2022 med ett urstarkt fjärde kvartal 2021, ett kvartal med en EBITA som var mer än dubbelt så hög som senaste kvartalet innan pandemin, Q4 2019. Och bokningsingången under hösten var mycket lovande men bromsades något när omikronvarianten kom.

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

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



Flera av våra nyckeldestinationer som t. ex. Japan och Kina har ännu inte öppnat för turism. Det har kompensrats genom att nya produkter till andra destinationer tagits fram, vilket gör att vi har ett ännu bredare destinationsutbud när de väl öppnar igen.

### Affärsläget

Det av Travel Beyond planerade researrangemang i samarbete med Qatar Airways i form av en egen exklusiv non-stop-flygning till Maldiverna för sportlovet 2022, har nu genomförts med stor succé! Flyget lanserades under sommaren 2021 och såldes slut under hösten.

Under mars månad har vi valt att förvärva de utestående 9% av aktierna i Go Active Travel och kommer att stå som 100% ägare från juni 2022.



Vi har under hela pandemin nyttjat alla de möjligheter som regeringens stödpaket medgivit. Genom vår strategi att behålla ett tillräckligt antal medarbetare har vi stått väl rustade att snabbt växla upp när tillfälle gavs. Och därmed har vi kunnat ta väl hand om den ökning i bokningsförfrågningar vi såg under hösten och som fortsatt in i 2022.

Vi förhandlade även fram en plan för återbetalning av kvarhållna likvida medel från den tidigare leverantören av kortinlösentjänster, vilket stärkt koncernens likviditet. Detta möjliggjorde även en förtida återbetalning av det kortsiktiga lånet vi tog i november som extra säkerhet, till Danske Bank.

Pga. säsongsvariationer brukar våra Q1-rapporter i normala fall visa negativa resultat. Men i år kan vi faktiskt visa ett positivt EBITA för första gången sedan 2010.



## Hållbarhet

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



## Utsikter

Covid19-pandemin har satt vår bransch på hårda prov. Vi ser dock fortsatt med tillförsikt på våra möjligheter att vidareutveckla Unlimited Travel Group till en fortsatt framgångsrik och lönsam rese- och eventkoncern.

Den positiva utvecklingen av bokningsläget gör att vi gradvis skiftar fokus från en "överlevnadsstrategi" till en strategi med fokus på affärsutveckling där tyngdpunkten läggs på nyckeltal för tillväxt, bruttomarginal och stärkta EBITA-nivåer. Det gör vi genom produktutveckling kopplat till hållbarhet, ökad digitalisering och effektivisering av processer. Vi fortsätter också att kontinuerligt söka synergier och samarbeten inom gruppen och inte minst arbetet med att identifiera möjliga förvärv.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Jens P. Stenseth". The signature is fluid and cursive, written on a white background.

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

## RESULTATPOSTER JANUARI - MARS 2022

Omsättningen uppgick till 108,3 mkr (17,3 mkr januari - mars 2021). Jämfört med föregående år ser vi nu en kraftig ökning av våra intäkter då Covid 19-pandemins restriktioner i stort sett tagits bort.

Bruttomarginalen uppgick till 20,5 (23,8) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 1,2 (-8,6) mkr. Förbättringen av rörelseresultatet beror främst på ökad försäljning.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 0,7 (-9,4) mkr.

Periodens resultat uppgick till 0,8 (-9,3) mkr.

Resultat per aktie uppgick till -0,12 (-1,36) kr.

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

## BALANSPOSTER MARS 2022

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 34,2 mkr (13,8 mkr per 31 december 2021), exklusive en outnyttjad del om 15,0 mkr av total checkkredit på 15,0 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 47,2 mkr (56,4) varav 43,9 mkr (47,5) utgörs av leasingskulld.

Nettokassan uppgick till 30,8 (4,9) mkr, exklusive leasingskulld. Under perioden har det lån om 5 mkr som togs under 2021 återbetalats.

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

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 2,4 (3,8 per 31 december 2021) mkr. Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 11,4 (10,6 per 31 december 2021) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 3,1 (3,2 per 31 december 2021) procent i koncernen. Eget kapital har påverkats av periodens resultat.

Moderbolaget har per 2022-03-31 utfärdat aktieägartillskott för två av koncernens dotterbolag för att täcka upp förbrukat eget kapital om totalt 2,2 mkr. Hela beloppet har belastat moderbolagets resultat.

## KASSAFLÖDE MARS 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 40,8 (-8,2) mkr. Den positiva förändringen beror på ett förbättrat rörelseresultat samt ökad fakturering mot kund som en effekt av den tilltagande bokningstakten för kommande resor.

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

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

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

## VALUTA

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

### Fasta avgångar

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

### Skräddarsydda resor och event

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

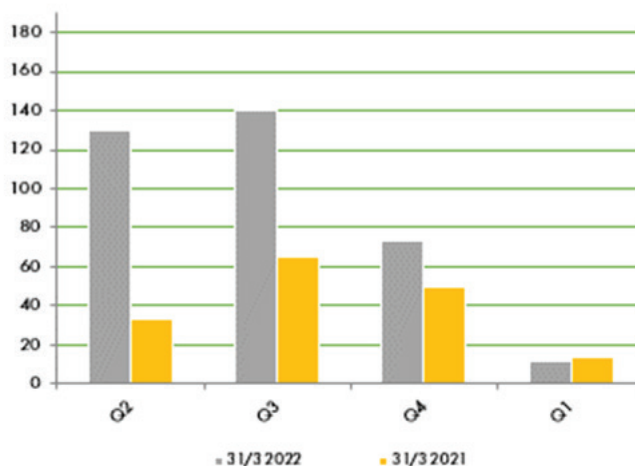
## BOKNINGSLÄGE

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

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

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

## BOKNINGSLÄGE KOMMANDE FYRA KVARTAL



## BOKNINGSINGÅNG 2022 JÄMFÖRT 2019

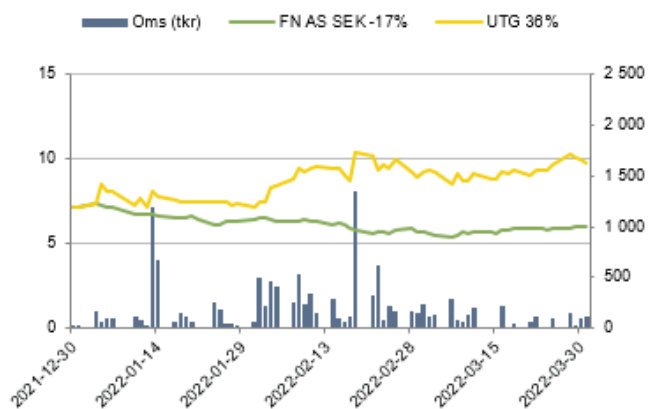
Bokningsingången motsvarar värdet av alla nybokningar som skett i en viss period. Sedan augusti ser vi en stark bokningsingång som har legat över eller i nivå med senaste normalår 2019. Ökningen i bokningsingång har fortsatt in i 2022.

## MEDARBETARE











Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 79 personer (81 personer 31 december 2021). Antal heltidsanställda (FTE) var vid periodens slut 71 personer. Vid samma period 2019 var motsvarande siffra 114 personer.

Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Eastate AB	1 711 093	14,6%
Staffan Lund med bolag	1 299 865	11,1%
Michaël Berglund med bolag	1 049 534	9,0%
Västsvenska Systembyggen AB	940 000	8,0%
Avanza Pension	771 422	6,6%
Gunnar Lind	444 972	3,8%
Björn Gustaf Wolrath	401 820	3,4%
Nordnet pensionsförsäkring AB	394 480	3,4%
Erik Wernevi	298 788	2,6%
Martin Gorne	216 507	1,9%
Övriga aktieägare	4 173 699	35,7%
<b>Totalt per 31 mars 2022</b>	<b>11 702 180</b>	<b>100,0%</b>

## AKTIEN



Under januari - mars ökade Unlimiteds aktiekurs med 36 procent. First North All-Share SEK index minskade under motsvarande period med 17%.

Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Jens P. Stenseth	100%	Moderbolag	utg.se
	Peter Winitsky	85%	Strategier och genomföranden av skräddarsydda B2B-event	creativemeetings.com
	Niklas Fagerstrand	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
	Jonas Bodin	100%	Grupp- och kundresor för företag och privatpersoner	special-resor.se
	Helena Andrén	70%	Exklusiva och skräddarsydda researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
	Lottie Sundelöf	75%	Upplevelserika rundresor med svensktalande färdledning	varldensresor.se
	Franciska Hollström	100%	Skräddarsydda privat- och gruppresor till Karibien, Maldiverna och Mauritius	vastindienspecialisten.se



## KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Jan - Mars 2022	Jan - Mars 2021	Jan - Dec 2021
Omsättning	108 326	17 296	200 124
Övriga rörelseintäkter <sup>1)</sup>	1 742	5 906	31 927
Kostnader sålda resor	-86 173	-13 180	-156 246
<b>Bruttovinst</b>	<b>23 895</b>	<b>10 022</b>	<b>75 805</b>
Bruttomarginal	20,5%	23,8%	20,8%
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Personalkostnader	-14 373	-12 485	-50 439
Övriga kostnader	-7 409	-4 880	-21 542
Avskrivningar	-867	-1 307	-14 718
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-22 649</b>	<b>-18 671</b>	<b>-86 699</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>1 246</b>	<b>-8 650</b>	<b>-10 893</b>
Finansnetto	-527	-722	-2 431
Skatt	81	70	-1 044
<b>Periodens resultat</b>	<b>800</b>	<b>-9 301</b>	<b>-14 368</b>
<b>Hänförligt till</b>			
Moderbolagets aktieägare	-1 393	-8 865	-16 627
Innehav utan bestämmande inflytande	2 193	-436	2 258
<b>Resultat per aktie</b>			
-före utspädning	-0,12	-1,36	-1,58
-efter utspädning	-0,12	-1,36	-1,58
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>			
-före och efter utspädning	11 702 180	6 501 211	10 531 962

1) Övriga intäkter innehåller statliga stöd för korttidsarbete samt omställningsstöd, 5 007 tkr för perioden januari - mars 2021 och 25 516 tkr för perioden januari - december 2021. Inga stöd har erhållits 2022.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(tkr)	Jan - Mars 2022	Jan - Mars 2021	Jan - Dec 2021
<b>Periodens resultat</b>	800	-9 301	-14 368
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet</b>			
Kassafördessäkring	0	207	570
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	0	-43	-143
<b>Summa poster som kan överföras till resultatet</b>	<b>0</b>	<b>164</b>	<b>427</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>800</b>	<b>-9 137</b>	<b>-13 942</b>
<b>Hänförligt till</b>			
Moderbolagets aktieägare	-1 393	-8 701	-16 201
Innehav utan bestämmande inflytande	2 193	-436	2 258

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Mars 2022	Mars 2021	Dec 2021
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Goodwill	45 061	45 061	45 061
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	20	0
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>45 061</b>	<b>45 081</b>	<b>45 061</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	163	307	178
Nyttjanderättstillgångar	50 425	61 210	50 237
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>50 588</b>	<b>61 516</b>	<b>50 414</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	19 574	11 371	9 841
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>19 574</b>	<b>11 371</b>	<b>9 841</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>509</b>	<b>489</b>	<b>420</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>115 732</b>	<b>118 457</b>	<b>105 737</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Varulager mm</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	137	137	137
Förskott till leverantör	44 891	14 238	33 397
<b>Summa varulager m,m,</b>	<b>45 028</b>	<b>14 375</b>	<b>33 534</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	152 549	118 837	147 191
Aktuella skattefordringar	854	1 065	745
Övriga fordringar	15 241	2 467	29 973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 896	7 954	3 870
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>175 540</b>	<b>130 322</b>	<b>181 779</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>34 208</b>	<b>4 680</b>	<b>13 813</b>
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>254 776</b>	<b>149 377</b>	<b>229 127</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>370 508</b>	<b>267 834</b>	<b>334 863</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Mars 2022	Mars 2021	Dec 2021
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>			
Aktiekapital	11 702	11 702	11 702
Övrigt tillskjutet kapital	86 154	86 228	86 154
Kassaflödesreserv	0	-262	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-95 436	-86 279	-94 043
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>2 420</b>	<b>11 389</b>	<b>3 813</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	8 982	4 094	6 789
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>11 402</b>	<b>15 482</b>	<b>10 602</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 680	3 360	1 680
Leasingskuld	31 646	39 602	35 065
Uppskjuten skatteskuld	530	563	530
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>33 856</b>	<b>43 525</b>	<b>37 275</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 680	5 950	7 240
Leasingskuld	12 212	13 673	12 450
Förskott från kunder	272 445	169 104	232 545
Leverantörsskulder	14 257	5 147	13 760
Aktuella skatteskulder	363	1 555	2 623
Övriga skulder	6 334	2 687	8 194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 959	10 711	10 173
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>325 250</b>	<b>208 826</b>	<b>286 986</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>359 106</b>	<b>252 352</b>	<b>324 261</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>370 508</b>	<b>267 834</b>	<b>334 863</b>

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(tkr)	Aktie- kapital	Övrigt tillsk- jutet kapital	Kassaflödes- reserv	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital, moder- bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Utgående balans 31 december 2019</b>	<b>4501</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				-47 669	-47 669	-707	-48 376
Övrigt totalresultat			-2 803		-2 803		-2 803
<b>Summa totalresultat</b>			<b>-2 803</b>	<b>-47 669</b>	<b>-50 472</b>	<b>-707</b>	<b>-51 179</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande				-2 360	-2 360	-198	-2 558
Nyemission	1350	8 910			10 262		10 262
Emissionskostnader		-380			-380		-380
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>1350</b>	<b>8 532</b>		<b>-2 360</b>	<b>7 522</b>	<b>-198</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>-9 563</b>	<b>7 086</b>	<b>-2 477</b>
Periodens resultat				-16 627	-16 627	2 258	-14 368
Övrigt totalresultat			427		427		427
<b>Summa totalresultat</b>			<b>427</b>	<b>-16 627</b>	<b>-16 200</b>	<b>2 258</b>	<b>-13 942</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Nyemission	5851	29 255			35 106		35 106
Emissionskostnader		-844			-844		-844
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande				-4 687	-4 687	-2 555	-7 242
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>5851</b>	<b>28 411</b>	<b>0</b>	<b>-4 687</b>	<b>29 575</b>	<b>-2 555</b>	<b>27 020</b>
<b>Utgående balans 31 december 2021</b>	<b>11 702</b>	<b>86 154</b>	<b>0</b>	<b>-94 043</b>	<b>3 813</b>	<b>6 789</b>	<b>10 602</b>
Periodens resultat				-1 393	-1 393	2 193	800
Övrigt totalresultat			0		0		0
<b>Summa totalresultat</b>				<b>-1 393</b>	<b>-1 393</b>	<b>2 193</b>	<b>800</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>							
Utgående balans 31 mars 2022	11 702	86 154	0	-95 436	2 420	8 982	11 402

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Jan - Mars 2022	Jan - Mars 2021	Jan - Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 982	-10 169	-5 281
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	38 799	1 975	15 271
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>40 781</b>	<b>-8 194</b>	<b>9 990</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 129	-7 327	-11 268
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 257	16 005	10 894
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>20 395</b>	<b>484</b>	<b>9 616</b>
Likvida medel vid periodens början	13 813	4 196	4 196
Likvida medel vid periodens slut	34 208	4 680	13 813
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>20 395</b>	<b>484</b>	<b>9 616</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Jan - Mars 2022	Jan - Mars 2021	Jan - Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 249	-3 023	-9 872
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	22 549	-5 856	26 136
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>19 300</b>	<b>-8 878</b>	<b>16 264</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-8 372	-18 127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-560	17 250	11 785
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>18 740</b>	<b>0</b>	<b>9 922</b>
Likvida medel vid periodens början	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	28 662	0	9 922
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>28 662</b>	<b>0</b>	<b>9 922</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Jan - Mars 2022	Jan - Mars 2021	Jan - Dec 2021
Omsättning	1 315	1 388	4 957
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Personalkostnader	-2 036	-1 227	-5 539
Övriga externa kostnader	-2 500	-3 016	-8 824
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-5	-5	-40
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 226</b>	<b>-2 859</b>	<b>-9 446</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernbolag	-2 250	0	-13 450
Ränteintäkter	0	13	6
Räntekostnader	-27	-181	-471
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 503</b>	<b>-3 028</b>	<b>-23 451</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 503</b>	<b>-3 028</b>	<b>-23 451</b>
Skatt	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 503</b>	<b>-3 028</b>	<b>-23 451</b>
Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat			

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Mars 2022	Mars 2021	Dec 2021
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Övrig immateriell anläggningstillgång	0	20	0
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	31	51	36
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>31</b>	<b>51</b>	<b>36</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernbolag	108 828	110 598	108 828
Långfristiga fordringar	352	352	352
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>109 180</b>	<b>110 950</b>	<b>109 180</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>109 211</b>	<b>111 021</b>	<b>109 216</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	0	514	0
Aktuella skattefordringar	310	310	244
Övriga fordringar	315	289	290
Förutbetalda kostn upplupna intäkter	668	440	390
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>1 293</b>	<b>1 553</b>	<b>924</b>
Likvida medel	8 662	0	9 922
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>29 955</b>	<b>1 553</b>	<b>10 846</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>139 166</b>	<b>112 573</b>	<b>120 062</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	11 702	11 702	11 702
Reservfond	7 572	7 572	7 572
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>19 274</b>	<b>19 274</b>	<b>19 274</b>
Överkursfond	56 980	57 055	56 980
Balanserat resultat	-42 762	-19 517	-19 311
Periodens resultat	-5 504	-3 028	-23 451
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>8 714</b>	<b>34 511</b>	<b>14 218</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>27 988</b>	<b>53 785</b>	<b>33 492</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 680	3 360	1 680
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 680</b>	<b>3 360</b>	<b>1 680</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 680	5 950	2 240
Leverantörsskulder	396	598	855
Skulder till koncernbolag	105 822	47 392	80 647
Övriga skulder	246	139	164
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 354	1 349	984
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>109 498</b>	<b>55 429</b>	<b>84 890</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>111 178</b>	<b>58 789</b>	<b>86 570</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>139 166</b>	<b>112 573</b>	<b>120 062</b>



## REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare har RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2021.

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

### Finansiella instrument

Per balansdagen bedöms inte finnas några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

### NOT ÖVER FÖRFALLOSTRUKTUR FÖR FINANSIELLA SKULDER

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

Löptider räntebärande skulder	2022	2023- 2024	2025 eller senare
<b>Räntebärande skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 739	1 702	0
Leasingskuld	11 659	17 876	14 324
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>13 398</b>	<b>19 578</b>	<b>14 324</b>

### DEFINITIONER AV NYCKELTAL

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

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

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

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

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

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

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

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

\*\*\*\*\*

Stockholm den 12 maj 2022  
Unlimited Travel Group UTG AB (publ)  
Styrelsen

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Unlimited Travel Group handlas på NASDAQ OMX lista First North Growth Market.

Reuters tickerkod: UTG.ST

Eminova fondkommission AB ar Certified Adviser  
Telefon: 08-684 211 00

### KALENDARIUM FOR FINANSIELL INFORMATION

24 maj 2022 kl 15:00 Årsstämma

26 augusti 2022: Delårsrapport januari - juni 2022

18 november 2022: Delårsrapport januari - september 2022

### KONTAKTUPPGIFTER

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

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)  
Norrtullsgatan 12A