



**UNLIMITED**  
TRAVEL GROUP

**Q3**  
2022

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

CREATIVE  
*meetings*

GO active

JB travel

PolarQuest 



Ski Unlimited

Specialresor 

 TRAVEL  
BEYOND

Världens Resor  


  
Västindien  
SPECIALISTEN

# DELÅRSRAPPORT Q3 2022 UNLIMITED TRAVEL GROUP

## JULI - SEPTEMBER 2022

- Omsättningen uppgick till 205,9 mkr (47,5 mkr juni - september 2021)
- Bruttomarginalen uppgick till 19,5 (21,6) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 9,9 (-3,6) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,64 (-0,39) kr

## JANUARI - SEPTEMBER 2022

- Omsättningen uppgick till 467,6 mkr (82,7 mkr januari - september 2021)
- Bruttomarginalen uppgick till 22,1 (21,3) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 17,4 (-18,7) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,90 (-2,01) kr

## VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER PERIODEN

- Det ackumulerade Q3-resultatet (EBITA) på +17,4 mkr är 8,6 mkr bättre än januari till september "normalåret" 2019 och det högsta någonsin. Även bruttomarginalen och kassaflödet under de första nio månaderna 2022 är de högsta någonsin.
- Förutom rekordresultat är även bokningsläget tillbaka på nivåer vi hade innan pandemin. Detta trots flera omvärldsfaktorer som totalt sett har skapat operativa utmaningar och negativa skrivelser under hela perioden. Dessa inkluderar:
  - Rysslands aggressiva attack på sitt grannland Ukraina den 24 februari har skapat osäkerheter i världen.
  - Höjda räntor, el- och drivmedelspriser har medfört en negativ inflationsspiral som naturligtvis urholkat våra plånböcker.
  - Det har dessutom varit stora förseningar med att förnya pass, kaos på flygplatser och strejker på såväl flygbolag som flygplatser.
- Februari blev en nyckelmånad för vår bransch med omklassificering av pandemin till "icke-samhällskritisk sjukdom" och därmed borttagande av alla restriktioner.
- Vid årsstämman 24 maj utsågs Christian Clemens till ny styrelseordförande i Unlimited Travel Group. I samband med årsstämman tillsattes även en ny ledamot i styrelsen genom val av Lotta Kronstam.
- Under juni månad förvärvade Unlimited Travel Group de återstående 9% av aktierna i Go Active Travel och äger nu 100%.
- Den 1 september genomfördes ett vd-byte i Creative Meetings då grundaren och vd:n Peter Winitsky lämnade över till Lotta Karlsvärd. Under hösten har förhandlingar om förvärv av Peter Winitskys kvarstående aktier i Creative Meetings inletts med en ömsesidig ambition att genomföras per 2022-12-31.
- Den 22 september utsågs Charlotte Blum till ny VD och koncernchef för Unlimited Travel Group. Charlotte, som tillträder den 1 december 2022, har lång och bred erfarenhet från resebranschen i roller som VD, styrelseledamot och senior rådgivare. Nuvarande VD Jens Petter Stenseth går i pension.
- För att ytterligare säkerställa kontinuitet i ledningen har sittande CFO Susanne Finér efter diskussioner med Bolaget ändrat sig och återtagit sin uppsägning och fortsätter på sin nyckelposition.

Koncernens nyckeltal	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Omsättning (tkr)	205 864	47 459	467 571	82 733	200 124
Bruttomarginal	19,5%	21,6%	22,1%	21,3%	20,8%
EBITA-marginal (omsättning)	4,8%	neg	3,7%	neg	neg
EBITA-marginal (bruttovinst)	23,9%	neg	16,3%	neg	neg
Resultat per aktie, moderbolagets aktieägare	0,64	-0,39	0,90	-2,01	-1,58
Eget kapital per aktie (kr)	1,18	-0,02	1,18	-0,02	0,33
Nettokassa (tkr) <sup>1)</sup>	51 692	-1 372	51 692	-1 372	4 893
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr)	-35 706	-47 372	-35 706	-47 372	-42 859
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	19 524	15 724	66 949	7 678	9 990
Soliditet	4,7%	1,6%	4,7%	1,6%	3,2%
Antal heltidsanställda (FTE)	83	80	83	80	69
Antal utestående aktier	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180	11 702 180

1) exkl leasingskulld

## 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 oktober 2021 till september 2022 då koncernen i sitt resultat haft påverkan av Covid-pandemin.

Omsättningen uppgick till 585,0 mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 21,8 procent.

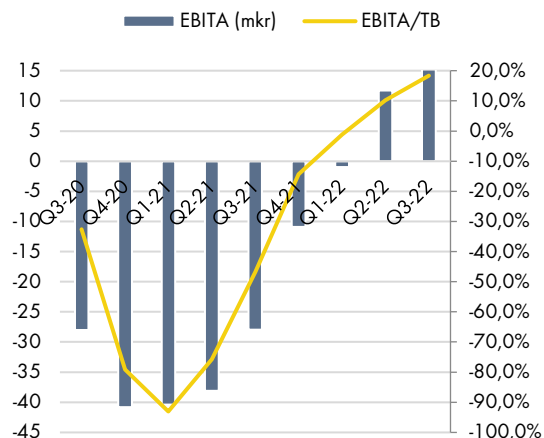
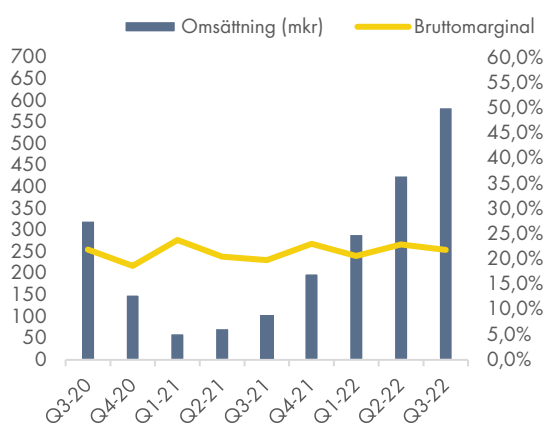
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 25,2 mkr med en EBITA-marginal på 18,4%.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 23,3 mkr.

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 14,4 mkr.

Resultat per aktie uppgick till 1,23 kr.

## UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL





## VD HAR ORDET

Pandemiåren 2020 och 2021 har utan tvekan varit de mest utmanande åren i koncernens historia. Avslutningen av 2021 gav en lovande vändning som fortsatte in i 2022. Efterfrågan var stor och vi hade en stark utveckling av bokningsläge och likviditet för koncernens samtliga bolag. Ett starkt fjärde kvartal 2021 med en EBITA mer än dubbelt så hög som senaste kvartalet innan pandemin, följdes upp av ett Q1 2022 som resulterade i svarta siffror för första gången sedan 2010.

När sedan Danmark valde att omklassificera pandemin till en icke-samhällskritisk sjukdom den 1 februari, följde flertalet länder snabbt efter och mötes- och reserestriktioner togs bort. Inom EU enades man dessutom om att underlätta resandet inom EU genom att ta bort kraven på PCR-tester och endast kräva vaccinbevis.

Lättnaden över att pandemin omklassificerades och Europa öppnades försvann i nyheterna om Rysslands aggressiva invasion av grannlandet Ukraina. Den har naturligtvis påverkat branschen, och våra resenärer, främst via högre räntor, dyrare elpriser, ökande bränslepriser och allmän stigande inflation men också skapat en oro om man verkligen vågar resa.

Utöver vårens problematik med förseningar av passförnyelser fick vi under senare delen av Q2 och in i Q3, pilotstrejk på SAS, kaos på flygplatser och ständiga tidtabellsändringar på många flygbolag. Det har naturligtvis skapat stora operativa problem och mycket negativa skrivelser under hela perioden.

**Bokningsingången är mycket stark och bokningsläget för året i paritet med 2019**

### Affärsläget

Trots ovanstående problematiska omvärldsfaktorer är bokningsingången fortfarande mycket stark och bokningsläget för året i paritet med 2019. Vi kan dessutom visa till det bästa EBITA-resultatet för januari-september någonsin. Det visar dels på att det fanns och finns ett stort uppdämt behov av att resa och mötas, dels på en underliggande stark och sund affär.

Den 1 september genomfördes ett vd-byte i Creative Meetings då grundaren och vd Peter Winitzky lämnade över till Lotta Karlsvärd. Under hösten har förhandlingar om förvärv av Peter Winitzky's kvarstående aktier i Creative Meetings inletts med en ömsesidig ambition att genomföras per 2022-12-31.



I september informerade vi om att Charlotte Blum efterträder undertecknad som VD/Koncernchef med start den 1 december.

Vi är i dag mycket tacksamma för vår strategi att behålla ett tillräckligt antal medarbetare igenom pandemin, något som gjort att vi stått väl rustade att snabbt växla upp när tillfälle nu givits.



## 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 satte vår bransch, och Unlimited, på hårda prov. Väl igenom densamma känner vi oss än mer säkra på våra ambitioner att vidareutveckla Unlimited Travel Group till en framgångsrik och lönsam rese- och eventkoncern.



Vi har nu fullt fokus på affärsutveckling med tyngdpunkten på nyckeltal för tillväxt, bruttomarginal och stärkta EBITA-nivåer. Ett strategiarbete har påbörjats som kommer att fortsätta under vinter 2022-2023. Vi fortsätter också arbetet med att identifiera möjliga förvärv, ett arbete som naturligtvis underlättas av en bättre finansiell situation.

Vi har några av Sveriges starkaste varumärken, lojala kunder och 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.

Och därmed tackar jag för mig efter (nästan) tre slitsamma och utmanande men också roliga, år, och tackar alla mina professionella kollegor för deras hårda arbete och aldrig sinande optimism. Jag hälsar också min efterträdare, Charlotte Blum, mycket välkommen till Unlimited.



Jens P. Stenseth VD Unlimited Travel Group



## RESULTATPOSTER JULI - SEPTEMBER 2022

Omsättningen uppgick till 205,9 mkr (47,5 mkr juli - september 2021). Jämfört med föregående år ser vi nu en kraftig ökning av våra intäkter då Covid 19-pandemins restriktioner i stort sett tagits bort på våra resmål.

Bruttomarginalen uppgick till 19,5 (21,6) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 9,9 (-3,6) mkr. Förbättringen av rörelseresultatet beror främst på ökad försäljning.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 9,5 (-4,1) mkr.

Periodens resultat uppgick till 8,4 (-4,1) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 0,64 (-0,39) kr.

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

## RESULTATPOSTER JANUARI - SEPTEMBER 2022

Omsättningen uppgick till 467,6 mkr (82,7 mkr januari - september 2021). Jämfört med föregående år ser vi nu en kraftig ökning av våra intäkter då Covid 19-pandemins restriktioner i stort sett tagits bort på samtliga resmål, samt en stark efterfrågan på att mötas och att komma till resmål inom och utanför Sverige.

Bruttomarginalen uppgick till 22,1 (21,3) procent.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 17,4 (-18,7) mkr. Förbättringen av rörelseresultatet beror främst på ökad försäljning och en rekordhög bruttomarginal.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 16,1 (-20,6) mkr.

Periodens resultat uppgick till 13,7 (-20,7) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 0,90 (-2,01) kr.

Periodens resultat visar väl den återhämtning som påbörjades under Q4 2021, både gällande event och resor.

## BALANSPOSTER 30 SEPTEMBER 2022

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 53,9 mkr (6,1 mkr per 30 september 2021), exklusive en outnyttjad del om 15,0 mkr av total checkkredit på 15,0 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 43,5 mkr (54,6) varav 41,3 mkr (47,0) utgörs av leasingskuld.

Nettokassan uppgick till 51,7 (-1,4) mkr, exklusive leasingskuld. 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 13,8 (-0,2 per 30 september 2021) mkr. Totalt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 21,2 (4,2 per 30 september 2021) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 4,7 (1,6 per 30 september 2021) procent i koncernen. Eget kapital har påverkats av periodens resultat.

Moderbolaget har per 2022-09-30 utfärdat aktieägartillskott för tre av koncernens dotterbolag för att täcka upp förbrukat eget kapital om totalt 2,8 mkr. Hela beloppet har belastat moderbolagets resultat.

## KASSAFLÖDE JANUARI - SEPTEMBER 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 66,9 (7,7) mkr. Den positiva förändringen beror på ett förbättrat rörelseresultat samt ökad fakturering mot kund som en effekt av den tilltagande bokningstakten för kommande resor och event.

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

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

Covid19-pandemin har med kraft tydliggjort den risk vi har som rese- och eventarrangörer. Främst genom omodern lagstiftning i form av resegaranti- och 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.

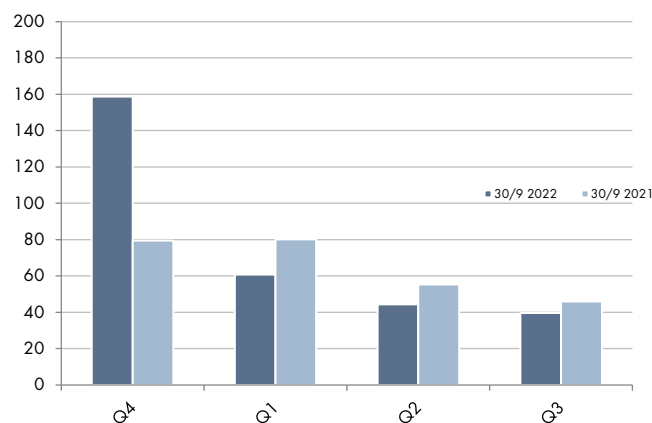
## BOKNINGSLÄGE

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.

Bokningsläget 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

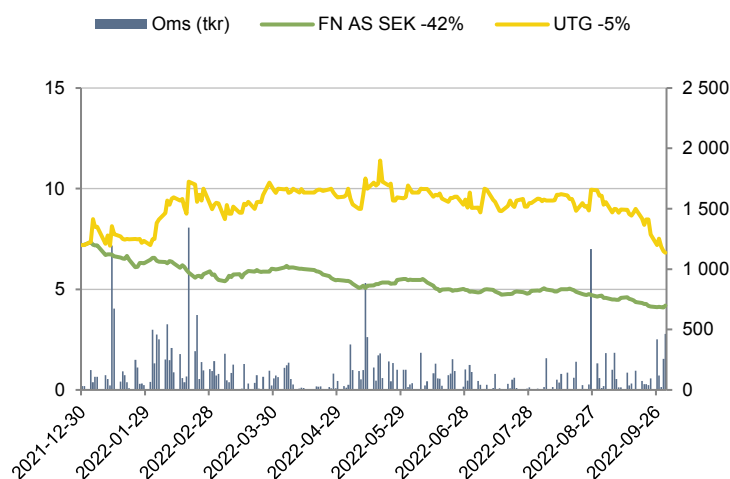
Bokningsingången motsvarar värdet av alla nybokningar som skett i en viss period. Sedan augusti 2021 ser vi en stark bokningsingång som har legat över eller i nivå med senaste normalår 2019. Likt branschen i övrigt ser vi att resenärerna bokar senare dvs. närmare avresedatum.

## MEDARBETARE

Antal heltidsanställda (FTE) var vid periodens slut 83 personer (69 personer 31 december 2021). Vid samma period 2019 var motsvarande siffra 112 personer.

Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Eastate AB	1 711 093	14,6%
Staffan Lund med bolag	1 311 975	11,2%
Michaël Berglund med bolag	1 050 534	9,0%
Västsvenska Systembyggen AB	940 000	8,0%
Avanza Pension	588 240	5,0%
Björn Gustaf Wolrath	447 776	3,8%
Gunnar Lind	444 972	3,8%
Nordnet pensionsförsäkring AB	416 736	3,6%
Erik Wernevi	298 788	2,6%
Martin Gorne	240 886	2,1%
Övriga aktieägare	4 251 180	36,3%
<b>Totalt per 30 september 2022</b>	<b>11 702 180</b>	<b>100,0%</b>

## AKTIEN



Under januari - september minskade Unlimiteds aktiekurs med 5 procent. First North All-Share SEK index minskade under motsvarande period med 42 procent.










## VALBEREDNING TILL ÅRSSTÄMMA 2023

Till valberedning i UTG har följande ledamöter utsetts:

Anna Elam  
Staffan Lund  
Michaël Berglund  
Björn Wolrath  
Gunnar Lind

Valberedning har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av bolagsstämman 2020-06-03. Valberedningen representerade per den sista bankdagen i september 2022 tillsammans 42,4% av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget. Vill du kontakta någon i valberedningen skicka mail till [valberedningen@utg.se](mailto:valberedningen@utg.se).



Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Jens P. Stenseth	100%	Moderbolag	utg.se
	Lotta Karlsvärd	85%	Strategier och genomföranden av skräddarsydda B2B-event	creativemeetings.com
		100%	Cykel-, vandrings- och träningsresor för aktiva livsnjutare	goactivetravel.se
	Jonas Bodin	100%	Affärs-, kongress- och konferensresor över hela världen	jbtravel.se
	Marie Lannborn Barker	100%	Expeditionskryssningar till Arktis och Antarktis	polarquest.se
	Frida Winqvist	100%	Företags- och konferensresor med aktiva upplevelser	skiunlimited.se
	Jonas Bodin	100%	Grupp- och kundresor för företag och privatpersoner	special-resor.se
	Helena Andrén	71%	Exklusiva och skräddarsydda researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
	Lottie Sundelöf	75%	Upplevelserika rundresor med svensktalande färdledning	varldensresor.se
	Franciska Hollström	100%	Skräddarsydda privat- och gruppresor till Karibien, Maldiverna och Mauritius	vastindienspecialisten.se

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Jul - Sep 2022	Jul - Sep 2021	Jan - Sep 2022	Jan - Sep 2021	Jan - Dec 2021
<b>Omsättning</b>	<b>205 864</b>	<b>47 459</b>	<b>467 571</b>	<b>82 733</b>	<b>200 124</b>
Övriga rörelseintäkter <sup>1)</sup>	1 237	2 855	3 632	17 043	31 927
Kostnader sålda resor	-165 656	-30 819	-364 294	-54 151	-156 246
<b>Bruttovinst</b>	<b>41 445</b>	<b>19 495</b>	<b>106 909</b>	<b>45 625</b>	<b>75 805</b>
Bruttomarginal	19,5%	21,6%	22,1%	21,3%	20,8%
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Personalkostnader	-18 630	-11 494	-55 083	-36 735	-50 439
Övriga kostnader	-7 003	-4 402	-22 650	-13 646	-21 542
Avskrivningar	-5 899	-7 176	-11 740	-13 930	-14 718
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-31 532</b>	<b>-23 072</b>	<b>-89 473</b>	<b>-64 311</b>	<b>-86 699</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>9 913</b>	<b>-3 577</b>	<b>17 436</b>	<b>-18 686</b>	<b>-10 894</b>
Finansnetto	-453	-532	-1 330	-1 860	-2 431
Skatt	-1 100	9	-2 431	-125	-1 044
<b>Periodens resultat</b>	<b>8 360</b>	<b>-4 101</b>	<b>13 674</b>	<b>-20 671</b>	<b>-14 369</b>
<b>Hänförligt till</b>					
Moderbolagets aktieägare	7 535	-4 537	10 497	-20 578	-16 627
Innehav utan bestämmande inflytande	825	436	3 177	-94	2 258
<b>Resultat per aktie</b>					
-före utspädning	0,64	-0,39	0,90	-2,01	-1,58
-efter utspädning	0,64	-0,39	0,90	-2,01	-1,58
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>					
-före och efter utspädning	11 702 180	11 702 180	11 702 180	10 239 408	10 531 962

1) Övriga intäkter innehåller statliga stöd för korttidsarbete samt omställningsstöd, 3 700 tkr för perioden juli - september 2021, 16 200 tkr för perioden januari - september 2021 och 20 516 tkr för perioden januari - december 2021. Inga stöd har erhållits avseende 2022.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(tkr)	Jul - Sep 2022	Jul - Sep 2021	Jan - Sep 2022	Jan - Sep 2021	Jan - Dec 2021
<b>Periodens resultat</b>	<b>8 360</b>	<b>-4 101</b>	<b>13 674</b>	<b>-20 671</b>	<b>-14 369</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet</b>					
Kassaflödessäkring	0	0	0	570	570
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	0	0	0	-144	-144
<b>Summa poster som kan överföras till resultatet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>426</b>	<b>426</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>8 360</b>	<b>-4 101</b>	<b>13 674</b>	<b>-20 246</b>	<b>-13 943</b>
<b>Hänförligt till</b>					
Moderbolagets aktieägare	7 535	-4 537	10 497	-20 152	-16 201
Innehav utan bestämmande inflytande	825	436	3 177	-94	2 258



## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Sep 2022	30 Sep 2021	31 Dec 2021
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella 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	216	217	178
Nyttjanderättstillgångar	43 975	49 268	50 237
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>44 192</b>	<b>49 485</b>	<b>50 415</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	13 686	10 676	9 841
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>13 686</b>	<b>10 676</b>	<b>9 841</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>76</b>	<b>541</b>	<b>420</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>103 014</b>	<b>105 783</b>	<b>105 737</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Varulager mm</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	50	137	137
Förskott till leverantör	91 611	30 334	33 397
<b>Summa varulager mm</b>	<b>91 661</b>	<b>30 471</b>	<b>33 534</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	144 599	99 827	147 191
Aktuella skattefordringar	2 287	1 296	745
Övriga fordringar	29 422	7 988	29 973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27 164	15 069	3 870
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>203 472</b>	<b>124 180</b>	<b>181 779</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>53 932</b>	<b>6 131</b>	<b>13 813</b>
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>349 065</b>	<b>160 782</b>	<b>229 126</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>452 079</b>	<b>266 565</b>	<b>334 863</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Sep 2022	30 Sep 2021	31 Dec 2021
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>			
Aktiekapital	11 702	11 702	11 702
Övrigt tillskjutet kapital	86 154	86 093	86 154
Kassaflödesreserv	0	0	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-84 104	-97 995	-94 043
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>13 752</b>	<b>-200</b>	<b>3 813</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	7 492	4 438	6 789
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>21 244</b>	<b>4 238</b>	<b>10 602</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 680	2 240	1 680
Leasingskuld	29 234	34 425	35 065
Uppskjuten skatteskuld	150	530	530
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>31 064</b>	<b>37 195</b>	<b>37 275</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	560	5 263	7 240
Leasingskuld	12 070	12 628	12 450
Förskott från kunder	280 889	176 256	232 545
Leverantörsskulder	43 961	14 537	13 760
Aktuella skatteskulder	2 662	1 096	2 623
Övriga skulder	5 196	2 649	8 194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54 433	12 703	10 173
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>399 771</b>	<b>225 132</b>	<b>286 985</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>430 835</b>	<b>262 327</b>	<b>324 260</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>452 079</b>	<b>266 565</b>	<b>334 863</b>

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(tkr)	Aktie- kapital	Övrigt tillsk- jutet kapital	Kassaflödes- reserv	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital, moder- bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>5 851</b>	<b>57 743</b>	<b>-427</b>	<b>-72 729</b>	<b>-9 563</b>	<b>7 086</b>	<b>-2 477</b>
Periodens resultat				-16 627	-16 627	2 258	-14 368
Övrigt totalresultat			427		427		427
<b>Summa totalresultat</b>			<b>427</b>	<b>-16 627</b>	<b>-16 200</b>	<b>2 258</b>	<b>-13 942</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Nyemission	5 851	29 255			35 106		35 106
Emissionskostnader		-844			-844		-844
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande				-4 687	-4 687	-2 555	-7 242
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>5 851</b>	<b>28 411</b>	<b>0</b>	<b>-4 687</b>	<b>29 575</b>	<b>-2 555</b>	<b>27 020</b>
<b>Utgående balans 31 december 2021</b>	<b>11 702</b>	<b>86 154</b>	<b>0</b>	<b>-94 043</b>	<b>3 813</b>	<b>6 789</b>	<b>10 602</b>
Periodens resultat				10 497	10 497	3 177	13 674
<b>Summa totalresultat</b>				<b>10 497</b>	<b>10 497</b>	<b>3 177</b>	<b>13 674</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande						-2 476	-2 476
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande			0	-559	-559	3	-556
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>			<b>0</b>	<b>-559</b>	<b>-559</b>	<b>-2 473</b>	<b>-3 032</b>
<b>Utgående balans 30 september 2022</b>	<b>11 702</b>	<b>86 154</b>	<b>0</b>	<b>-84 104</b>	<b>13 752</b>	<b>7 492</b>	<b>21 244</b>



## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Jul - Sep 2022	Jul - Sep 2021	Jan - Sep 2022	Jan - Sep 2021	Jan - Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	13 630	3 565	25 412	-3 797	-5 281
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	5 894	12 159	41 537	11 475	15 271
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>19 524</b>	<b>15 724</b>	<b>66 949</b>	<b>7 678</b>	<b>9 990</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 078	0	-6 038	-7 228	-11 268
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 939	-14 371	-20 792	1 485	10 894
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>11 507</b>	<b>1 353</b>	<b>40 119</b>	<b>1 935</b>	<b>9 616</b>
Likvida medel vid periodens början	42 425	4 778	13 813	4 196	4 196
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>53 932</b>	<b>6 131</b>	<b>53 932</b>	<b>6 131</b>	<b>13 813</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(tkr)	Jul - Sep 2022	Jul - Sep 2021	Jan - Sep 2022	Jan - Sep 2021	Jan - Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 602	-1 946	585	-7 354	-9 872
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	5 598	11 139	37 808	8 875	26 136
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>10 200</b>	<b>9 193</b>	<b>38 393</b>	<b>1 522</b>	<b>16 264</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1 850	-204	-16 829	-18 127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-560	-7 343	-1 680	15 308	11 785
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>9 640</b>	<b>0</b>	<b>36 509</b>	<b>0</b>	<b>9 922</b>
Likvida medel vid periodens början	36 791	0	9 922	0	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>46 431</b>	<b>0</b>	<b>46 431</b>	<b>0</b>	<b>9 922</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	Jul - Sep 2022	Jul - Sep 2021	Jan - Sep 2022	Jan - Sep 2021	Jan - Dec 2021
<b>Omsättning</b>	<b>1 484</b>	<b>1 059</b>	<b>4 074</b>	<b>3 578</b>	<b>4 957</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Personalkostnader	-2 021	-1 370	-6 721	-4 068	-5 539
Övriga kostnader	-1 556	-1 574	-6 540	-6 530	-8 824
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-5	-5	-15	-15	-40
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-3 582</b>	<b>-2 949</b>	<b>-13 276</b>	<b>-10 613</b>	<b>-14 403</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>-2 098</b>	<b>-1 890</b>	<b>-9 202</b>	<b>-7 035</b>	<b>-9 446</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i koncernbolag	6 800	-11 620	7 074	-11 620	-13 540
Ränteintäkter	396	-3	703	6	6
Räntekostnader	-495	-58	-854	-339	-471
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>4 603</b>	<b>-13 571</b>	<b>-2 279</b>	<b>-18 988</b>	<b>-23 451</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>4 603</b>	<b>-13 571</b>	<b>-2 279</b>	<b>-18 988</b>	<b>-23 451</b>
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 603</b>	<b>-13 571</b>	<b>-2 279</b>	<b>-18 988</b>	<b>-23 451</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(tkr)	30 Sep 2022	30 Sep 2021	31 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	21	41	36
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>21</b>	<b>41</b>	<b>36</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernbolag	109 384	109 028	108 828
Långfristiga fordringar	0	352	352
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>109 384</b>	<b>109 380</b>	<b>109 180</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>109 405</b>	<b>109 441</b>	<b>109 216</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	0	68	0
Aktuella skattefordringar	443	443	244
Fordringar hos koncernbolag	3 685	0	0
Övriga fordringar	0	69	290
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	468	362	390
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>4 596</b>	<b>942</b>	<b>924</b>
Likvida medel	46 431	0	9 922
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>51 027</b>	<b>942</b>	<b>10 846</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>160 432</b>	<b>110 382</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	56 920	56 980
Balanserat resultat	-42 762	-19 517	-19 311
Periodens resultat	-2 279	-18 988	-23 451
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>11 939</b>	<b>18 415</b>	<b>14 218</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>31 213</b>	<b>37 689</b>	<b>33 492</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 680	2 240	1 680
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 680</b>	<b>2 240</b>	<b>1 680</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	560	2 240	2 240
Checkkredit	0	3 023	0
Leverantörsskulder	527	536	855
Skulder till koncernbolag	123 306	63 138	80 647
Övriga skulder	557	203	164
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 589	1 314	984
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>127 539</b>	<b>70 454</b>	<b>84 890</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>129 218</b>	<b>72 694</b>	<b>86 570</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>160 432</b>	<b>110 382</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	560	1 680	0
Leasingskuld	1 132	21 686	18 283
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>1 692</b>	<b>23 366</b>	<b>18 283</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 18 november 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 är Certified Adviser  
Telefon: 08-684 211 00

### KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

17 februari 2023: Bokslutskommuniké januari - december 2022

### KONTAKTUPPGIFTER

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

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