



UNLIMITED TRAVEL GROUP

DELÅRSRAPPORT UNLIMITED TRAVEL GROUP JANUARI – SEPTEMBER 2016

Juli – september 2016

- Omsättningen uppgick till 115,7 mkr (118,5 mkr juli – september 2015)
- Bruttomarginalen uppgick till 21,4 (21,1) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 9,1 (7,6) mkr, med en marginal på 7,8 (6,4) procent. En engångsreservering påverkade föregående års resultat negativt med -2,1 mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 1,45 (1,22) kr

Januari – september 2016

- Omsättningen uppgick till 348,9 mkr (307,4 mkr januari – september 2015)
- Bruttomarginalen uppgick till 19,0 (18,6) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 15,0 (4,9) mkr, med en marginal på 4,3 (1,6) procent.
- Nya verksamheter gav upphov till jämförelsestörande effekter på -1,5 mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 2,33 (0,82) kr

Viktiga händelser

- Johan Kvist tillträder som VD för Unlimited Travel Group den 7 november.
- Susanne Korsvoll tillträder som Digital chef för Unlimited Travel Group den 14 november.
- Anna Elam, Michaël Berglund och Staffan Lund har utsetts till valberedning i Unlimited Travel Group. Valberedningen har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av årsstämman 2016.

Ur VD:s kommentar

”Unlimited Travel Group gör ett resultatmässigt starkt tredje kvartal och ett rekordhøgt EBITA för såväl perioden januari till september samt på rullande tolv månader. Även Unlimited Travel Groups aktie har under perioden handlats på rekordnivåer.

Den 30 september uppgick värdet av bokade resor med avresa under 2016 till 538 mkr, vilket är 71 mkr högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år. Försprånget har minskat något från 73 mkr tre månader tidigare.

Bokningsläget för kvartal fyra är på samma nivå som vid samma tidpunkt föregående år medan vi ligger något efter inför 2017, främst på grund av att den enskilda större bokningen vi haft 2016 inte finns motsvarande inför 2017. Borträknat denna effekt följer vi samma bokningstakt som föregående år.”

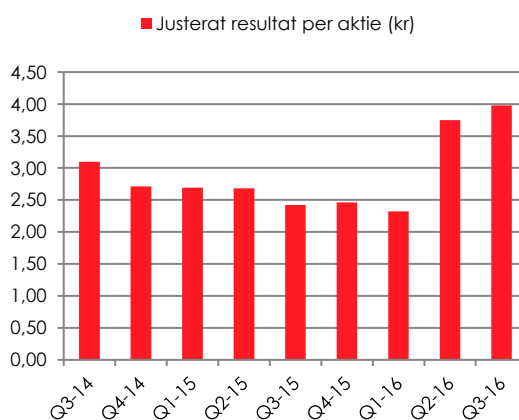
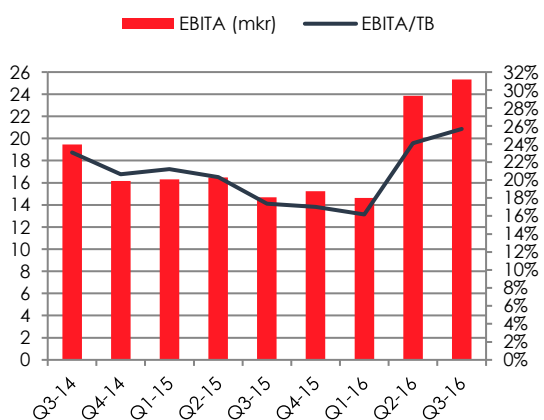
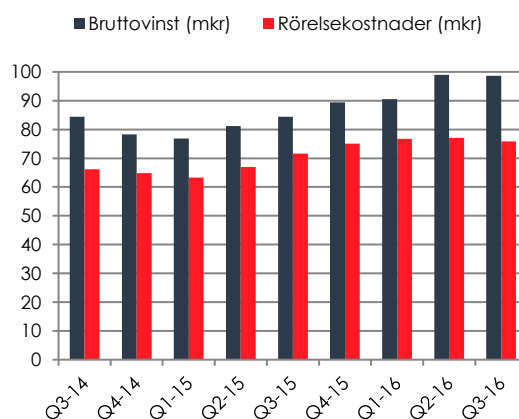
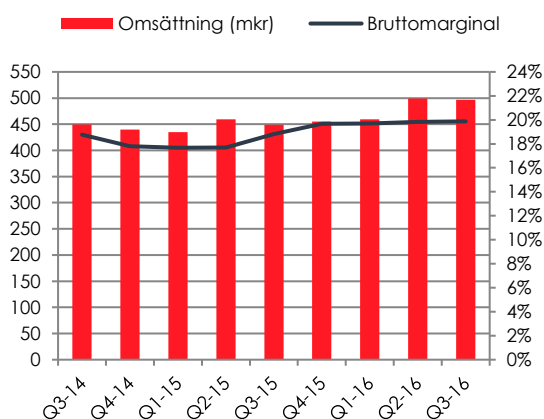
Finansiell historik	2016	2015	2015	2014	2013	2012
	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Omsättning (mkr)	348,9	307,4	455,0	426,3 ¹⁾	430,4	452,0
Förändring mot föregående år	14%	-	7%	-1%	-5%	-
EBITA (mkr)	15,0	4,9	15,2	16,3	14,9	5,1
EBITA-marginal	4,3%	1,6%	3,3%	3,8%	3,5%	1,1%
Resultat per aktie (kr)	2,33	0,82	2,47	2,71	2,35	0,37
Utdelning per aktie (kr)	-	-	2,00	1,20	1,00	0,00
Extrautdelning per aktie (kr)	-	-	1,00	1,50	0,00	0,00
Nettokassa (mkr)	86,0	57,1	46,5	39,7	28,1	27,3

¹⁾ From 2014 ingår ej Eventyrs siffror i koncernens omsättning utan redovisas istället som intressebolag

Koncernens nyckeltal

	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jan - Sep 2016	Jan - Sep 2015	Rullande 12 Okt 15-Sep 16
Omsättning (tkr)	115 701	118 534	348 904	307 438	496 419
Bruttomarginal	21,4%	21,1%	19,0%	18,6%	19,9%
EBITA-marginal (omsättning)	7,8%	6,4%	4,3%	1,6%	5,1%
EBITA-marginal (bruttovinst)	36,7%	30,3%	22,5%	8,5%	25,7%
Resultat per aktie (kr)	1,45	1,22	2,33	0,82	3,98
Nettokassa (tkr)	85 983	57 146	85 983	57 146	85 983
Bokningsläge innevarande helår (tkr)	538 234	467 047	538 234	467 047	538 234
Bokningsläge kommande helår (tkr)	91 069	104 175	91 069	104 175	91 069
Rörelsekap inkl ej nyttj checkcred, (tkr)	21 526	16 919	21 526	16 919	21 526
Kassaflöde löpande verksamh, (tkr)	24 125	7 195	50 788	34 358	39 489
Eget kapital per aktie (kr)	8,52	7,64	8,52	7,64	8,52
Soliditet	19,1%	18,2%	19,1%	18,2%	19,1%
Antal anställda vid periodens slut	82	78	82	78	82

Utveckling rullande fyra kvartal



VDs kommentar

Unlimited Travel Group gör ett resultatmässigt starkt tredje kvartal och ett rekordhögt EBITA för såväl perioden januari till september samt på rullande tolv månader. Även Unlimited Travel Groups aktie har under perioden handlats på rekordnivåer.

Affärsläget

Efterfrågan under perioden juli till september har varit lägre än föregående år. Inom företagsresor var bokningstakten på samma nivå medan privatresor minskat jämfört med föregående år. Bokningsingången påverkas av flera omvärldsfaktorer och varierar mycket från månad till månad.

Den 30 september uppgick värdet av bokade resor med avresa under 2016 till 538 mkr, vilket är 71 mkr högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år. Försprånget har minskat något från 73 mkr tre månader tidigare.

Bokningsläget för kvartal fyra är på samma nivå som vid samma tidpunkt föregående år medan vi ligger något efter inför 2017, främst på grund av att den enskilda större bokningen vi haft 2016 inte finns motsvarande inför 2017. Borträknat denna effekt följer vi samma bokningstakt som föregående år.

Lönsamhet

Omsättningen för kvartal tre var något lägre än föregående år medan EBITA uppgick till 9,1 mkr jämfört med 7,6 mkr föregående år. En engångsreservering gällande en osäker fordran påverkade föregående års resultat negativt med -2,1 mkr.

Omsättningen för årets första nio månader uppgick till 349 mkr vilket är en ökning med 14 procent. EBITA uppgick till 15,0 mkr jämfört med 4,9 mkr föregående år, vilket är en följd av höga bruttomarginaler och bibehållna rörelsekostnader samt en enskild större bokning. Detta resultat är det högsta i gruppens historia för perioden. Även EBITA för rullande tolv månader, oktober 2015 till september 2016, uppnådde rekordnivån 25 mkr med ett resultat per aktie på 3,98 kr.

Ny VD och Digital chef

Unlimited Travel Groups kommande nye VD och koncernchef heter Johan Kvist. Johan har en gedigen bransch erfarenhet från både hotell- och flygindustrin samt mångårig erfarenhet som partner inom konsultbranschen med fokus på strategi- och tillväxtfrågor. Johan har redan börjat sitt arbete genom att vara ute hos våra bolag för att lära känna verksamheten från grunden. Johan tillträder som VD den 7 november.

I linje med vår satsning på att förbättra vår onlinenärvaro utökar vi vårt onlineteam med en digital chef, Susanne Korsvoll. Med erfarenhet av digital utveckling, distribution och marknadsföring inom resebranschen har Susanne den profil vi söker för att utveckla Unlimited Travel Groups onlinekompetens. Susanne tillträder den 14 november.

Utsikter

Vi kommer parallellt med den digitala satsningen fortsätta med aktiviteter som deltagande på mässor, tidningsannonsering, kundträffar och föreläsningar. Världens Resor och PolarQuest är exempel på två bolag vars informativa och inspirerande föreläsningar är mycket populära hos våra resenärer.

Val av resmål och sättet vi reser på förändras över tid, men vårt resande har generellt ökat under de senaste decennierna. Många reser i större grupper med familj, släkt, vänner, kollegor och intresseföreningar, vilket ökar kraven på planering och logistik och därmed behovet av en professionell arrangör. Här ligger Unlimited Travel Groups affärsidé rätt i tiden, att vara en grupp av specialiserade resebolag som erbjuder kvalitet, service och kunskap. Detta visar sig både resultat- och bokningsmässigt.

Jag ser fram emot att fortsätta Unlimited Travel Groups resa med Johan, Susanne och alla gruppens medarbetare.

Malin Helleryd

Tillförordnad VD Unlimited Travel Group

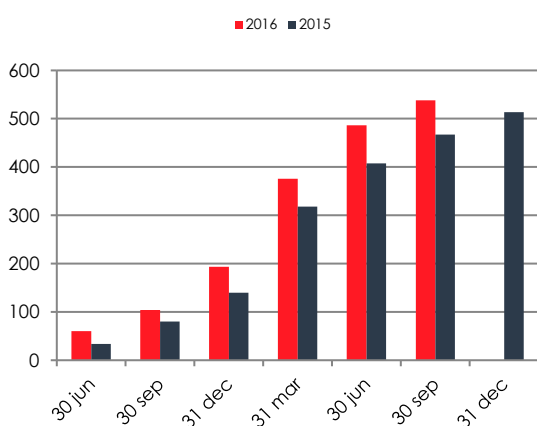
Bokningsläge

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

Eventyr ingår i bokningsläget men konsolideras ej utan redovisas enligt reglerna för intressebolag. Det innebär att en differens motsvarande Eventyrs bokningsläge uppstår mellan bokningsläget och faktisk omsättning.

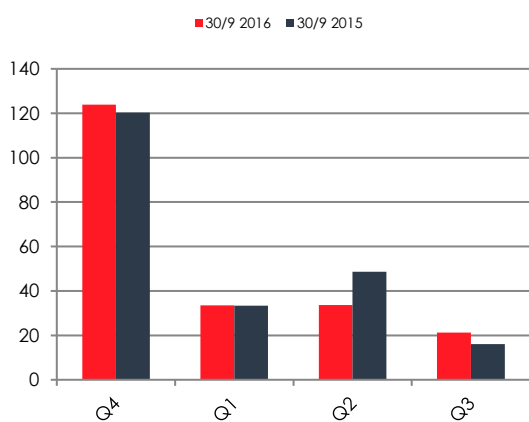
Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår också andra mindre differenser. De uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräknig av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsläge årsbasis (mkr)



Bokningsläget för avresor under 2016 var per 30 september 71 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år. Förbättringen beror delvis på en större enskild bokning kvartal två som inte fanns motsvarande föregående år. Även borträknat denna effekt är bokningsläget för 2016 bättre jämfört med föregående år.

Bokningsläge kommande fyra kvartal (mkr)



Vid samma tidpunkt föregående år påverkades bokningsläget för kvartal två 2016 positivt av en enskild större bokning, vilket inte finns motsvarande inför 2017.

Resultatposter rullande 12 månader

Omsättningen uppgick till 496,4 mkr. Bruttomarginalen uppgick till 19,9 procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 25,3 mkr med en EBITA-marginal på 5,1 procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 25,3 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 20,2 mkr.

Resultat per aktie uppgick till 3,98 kr.

Resultatposter juli – september 2016

Omsättningen uppgick till 115,7 mkr (118,5 mkr juli-september 2015). Omsättningen påverkas negativt av minskningen i fartygskapacitet hos PolarQuest.

Bruttomarginalen uppgick till 21,4 (21,1) procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 9,1 (7,6) mkr med en EBITA-marginal på 7,8 (6,4) procent. Föregående års resultat påverkades av en engångsreservering gällande en osäker fordran hos PolarQuest. Denna påverkade övriga kostnader med -2,1 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 9,0 (7,5) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 7,2 (5,9) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 1,45 (1,22) kr.

Resultatposter januari – september 2016

Omsättningen uppgick till 348,9 mkr (307,4 mkr januari-september 2015). Omsättningen påverkades positivt av en enskild bokning under kvartal två som uppgick till 26 mkr. Därtill har årets omsättning påverkats positivt av stark bokningsingång under innevarande samt föregående år, vilket väger upp minskningen i fartygskapacitet hos PolarQuest.

Bruttomarginalen uppgick till 19,0 (18,6) procent. Den stärkta bruttomarginalen jämfört med föregående år förklaras delvis av att omsättningen förändrats mot mer högmarginalaffärer.

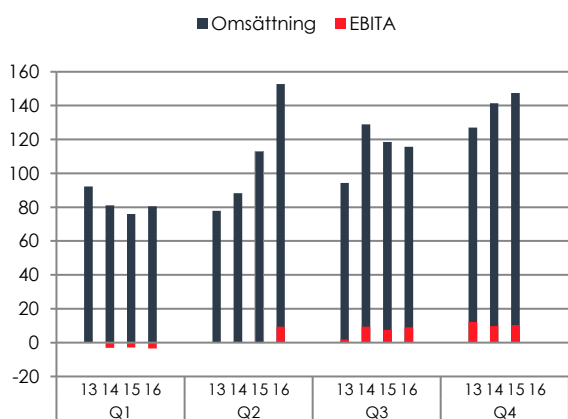
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 15,0 (4,9) mkr med en EBITA-marginal på 4,3 (1,6) procent. Nya verksamheter gav upphov till jämförelsestörande effekter på -1,5 mkr. En engångsreservering påverkade föregående års resultat negativt med -2,1 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 14,8 (4,8) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 12,0 (3,8) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 2,33 (0,82) kr.

Omsättning och EBITA per kvartal 2013-2016 (mkr)



Balansposter 30 september 2016

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 93,8 mkr (56,1 mkr per 31 december 2015), exklusive en outnyttjad checkkredit om 15 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 7,8 mkr.

Nettokassan uppgick till 86,0 (46,5) mkr.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 37,2 (40,5) mkr, vilket motsvarar 8,52 (9,27) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive minoritetens andel, uppgick till 46,4 (48,8) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 19,1 (26,9) procent. Soliditeten påverkas av säsongeffekter under året. Inför högsäsong växer balansomslutningen som ett resultat av ökade kundinbetalningar, vilket minskar soliditeten.

Värdet på orealiserade valutaterminer uppgick per 30 september till 2,2 mkr, vilket avser terminer med förfall 2016 till 2018. Värdet på oljeprisderivat uppgick per 30 september till 0,7 mkr vilket avser derivat med förfall 2017 till 2018. 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 – september 2016

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 50,8 (34,4) mkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkas av amortering av lån, utdelning samt av depositioner som betalats under perioden.

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

Säsongvariationer

Koncernens verksamhet präglas av säsongvariationer. 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 UTG är naturkatastrofer, terroristhandlingar, olyckor och krig. Andra väsentliga risker består framförallt av valutafluktuationer och konjunktursvängningar.

Valuta

Koncernen bedriver försäljning av researrangemang där kostnader huvudsakligen uppstår i utländsk valuta medan intäkter i princip uteslutande 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. Därför görs valutasäkringar, vanligen valutaterminer, på schablonnivåer.

Skräddarsytt

Resan anpassas till kundens önskemål. Ofta innehåller dessa resor färre deltagare, exempelvis familjer, par eller vänner, och därmed lägre belopp. Istället för att säkra varje sådan resa 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.

Fartygsbränsle

PolarQuests verksamhet består till stor del av expeditionskryssningar på Svalbard. Eftersom resorna genomförs på fartyg påverkar det aktuella oljepriset kostnader sålda resor.

I slutet av januari 2016 förvärvades oljecertifikat med syfte att finansiellt säkra inköp av fartygsbränsle på Svalbard.

Investeringar januari – september 2016

Inga större investeringar har gjorts under perioden. Mindre investeringar gjordes genom att 15 procent av Go Active Travel samt 2 procent av Travel Beyond förvärvades.

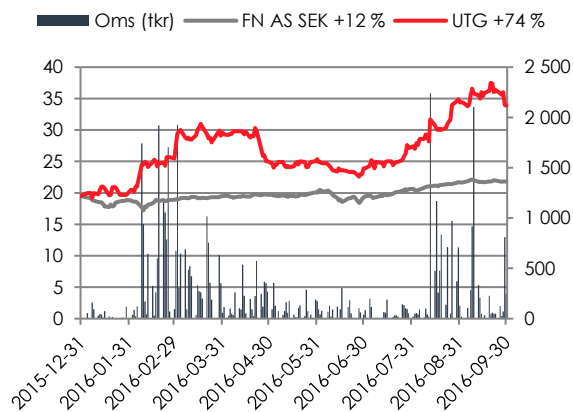
Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 82 personer, (78 personer 31 december 2015). Eventyrs anställda är ej medräknade.

Ägare

Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Anna Elam, Stora Vattnet Invest AB	644 290	14,7%
Michaël Berglund med bolag	570 110	13,1%
Staffan Lund med bolag	478 234	10,9%
Västsvenska Systembyggen AB	400 000	9,2%
Avanza Pension	398 805	9,1%
Andreas Daag	238 776	5,5%
Magnus Daag	171 224	3,9%
Nordnet Pension	117 123	2,7%
Håkan Jakobsson	100 057	2,3%
Robur försäkring	99 488	2,3%
Övriga aktieägare	1 150 109	26,3%
Totalt per 30 september 2016	4 368 216	100,0%

Aktien



Under januari–september steg UTGs aktiekurs med 74 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 12 procent.

Valberedning till årsstämma 2017

Till valberedning i UTG har följande ledamöter utsetts:

Anna Elam
Michaël Berglund
Staffan Lund

Valberedningen har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av årsstämman 2016. Valberedningen representerade per den sista bankdagen i september 2016 tillsammans 39 procent av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget.

Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Malin Helleryd	100 %	Moderbolag	unlimitedgroup.se
	Martin Westin	100 %	Skräddarsydda golfresor och golfskolor	birdie.se
	Sofi Franzén	49,96 %	Företagsmöten som gör skillnad	eventyr.se
	Anna Korsvik	85 %	Träningsresor och tävlingsresor	goactivetravel.se
	Elisabeth Björkman	100 %	Affärs-, kongress-, och konferensresor	jbtravel.se
	Marie Lannborn Barker	100 %	Expeditionsresor till Svalbard och Antarktis	polarquest.se
	Elisabeth Björkman	100 %	Unika konferenser och företagsevent på några av världens finaste platser	skiunlimited.se
	Louisa Fryklind	85 %	Skräddarsydda gruppresor för företag och organisationer	special-resor.se
	Helena Andrén	78 %	Exklusiva och unika researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
UTGRESEPRODUKTION		100 %	Specialister på produktion av gruppresor och arrangemang	utgreseproduktion.se
	Lottie Sundelöf	75 %	Resor med lust, nyfikenhet och kunskap	varldensresor.se
	Franciska Hollström	100 %	Skräddarsydda resor till Västindien efter individuella önskemål	vastindienspecialisten.se
	Niklas Fagerstrand	80 %	Vandrings- och cykelresor med hög bekvämlighet	wioresor.se

Koncernens resultaträkning

(tkr)	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jan - Sep 2016	Jan - Sep 2015	Rullande 12 Okt 15-Sep 16
Omsättning	115 701	118 534	348 904	307 438	496 419
Kostnader sålda resor	-90 992	-93 524	-282 448	-250 196	-397 750
Bruttovinst	24 708	25 010	66 456	57 242	98 669
<i>Bruttomarginal</i>	21,4%	21,1%	19,0%	18,6%	19,9%
Rörelsens kostnader					
Personal	-10 970	-10 349	-36 237	-34 363	-51 075
Övriga kostnader	-5 252	-6 989	-17 239	-18 266	-24 646
Avskrivningar	-38	-52	-112	-152	-165
Summa rörelsens kostnader	-16 259	-17 390	-53 588	-52 781	-75 885
Resultat från andelar i intressebolag	619	-39	2 093	394	2 550
Rörelseresultat (EBITA)	9 068	7 581	14 961	4 855	25 334
Finansnetto	-25	-49	-120	-104	-74
Skatt	-1 853	-1 666	-2 805	-958	-5 085
Resultat efter skatt	7 190	5 866	12 036	3 793	20 175
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	6 327	5 340	10 181	3 573	17 386
Innehav utan bestämmande inflytande	863	527	1 855	219	2 789
Resultat per aktie					
-före och efter utspädning	1,45	1,22	2,33	0,82	3,98
Genomsnittligt antal aktier					
-före och efter utspädning	4 368 216	4 368 216	4 368 216	4 368 216	4 368 216

Koncernens rapport över totalresultat

(tkr)	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jan - Sep 2016	Jan - Sep 2015	Rullande 12 Okt 15-Sep 16
Årets resultat	7 190	5 866	12 036	3 793	20 175
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet					
Kassaflödessäkring	295	-788	-267	-655	-230
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	-65	173	59	144	51
Summa poster som kan överföras till resultatet	230	-615	-209	-511	-179
Årets totalresultat	7 420	5 251	11 828	3 282	19 995
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	6 557	4 725	9 973	3 062	17 206
Innehav utan bestämmande inflytande	863	527	1 855	219	2 789

Koncernens balansräkning

(tkr)	30 Sep 2016	31 Dec 2015	31 Dec 2014
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	35 008	35 008	20 284
Inventarier	382	495	617
Andelar i intressebolag	10 566	9 325	10 788
Andra långfristiga fordringar	3 302	5 140	6 363
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	49 258	49 968	38 052
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m,m,			
Färdiga varor och handelsvaror	25	70	97
Förskott till leverantörer	61 644	40 722	17 018
Summa varulager m,m,	61 669	40 792	17 115
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	25 980	26 751	21 222
Aktuella skattefordringar	2 329	0	0
Övriga fordringar	5 122	5 133	4 936
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 143	2 598	1 992
Summa kortfristiga fordringar	37 573	34 481	28 150
Likvida medel	93 823	56 053	39 726
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	193 065	131 326	84 992
SUMMA TILLGÅNGAR	242 322	181 294	123 044
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	4 368	4 368	4 368
Kassaflödesreserv	2 195	2 404	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	30 635	33 712	31 157
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	37 198	40 484	35 525
Innehav utan bestämmande inflytande	9 173	8 295	4 458
SUMMA EGET KAPITAL	46 370	48 778	39 983
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 600	7 280	0
Övriga långfristiga skulder	963	963	0
Uppskjuten skatteskuld	2 850	2 909	1 420
Summa långfristiga skulder	9 413	11 152	1 420
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 240	2 240	0
Förskott från kunder	120 996	83 226	52 092
Leverantörsskulder	12 287	3 399	2 800
Aktuella skatteskulder	0	876	1 056
Övriga skulder	30 302	19 667	16 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 713	11 957	9 353
Summa kortfristiga skulder	186 539	121 363	81 641
SUMMA SKULDER	195 952	132 516	83 061
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	242 322	181 294	123 044

Koncernens kassaflödesanalys

(tkr)	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jan - Sep 2016	Jan - Sep 2015	Rullande 12 Okt 15-Sep 16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	7 075	6 633	6 852	594	17 414
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	17 049	563	43 936	33 764	22 075
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 125	7 195	50 788	34 358	39 489
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-110	-8	742	-10 221	750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 046	-1 626	-13 761	3 363	-13 642
Periodens kassaflöde	22 968	5 562	37 769	27 500	26 596
Likvida medel vid periodens början	70 854	61 665	56 053	39 726	67 226
Likvida medel vid periodens slut	93 823	67 226	93 823	67 226	93 823
Periodens kassaflöde	22 968	5 562	37 769	27 500	26 596

Förändring av eget kapital

(tkr)	Aktie- kapital	Kassaflödes- reserv	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital, moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2015	4 368	2 886	30 660	37 914	3 992	41 906
Periodens resultat	-	-	3 573	3 573	219	3 793
Övrigt totalresultat	-	-511	-	-511	-	-511
Summa totalresultat	0	-511	3 573	3 062	219	3 282
Transaktioner med aktieägare						
Förvärv av Specialresor	-	-	-	-	4 039	4 039
Aktieägartillskott Go Active Travel	-	-	-165	-165	180	15
Utdelning innehav utan best. infl.	-	-	-	-	-1 204	-1 204
Utdelning	-	-	-7 426	-7 426	-	-7 426
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	-7 591	-7 591	3 015	-4 576
Utgående balans 30 september 2015	4 368	2 375	26 642	33 385	7 226	40 611
Periodens resultat	-	-	7 205	7 205	934	8 138
Övrigt totalresultat	-	29	-	29	-	29
Summa totalresultat	0	29	7 205	7 233	934	8 167
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott Go Active Travel	-	-	-135	-135	135	0
Utdelning innehav utan best. infl.	-	-	-	-	0	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	-135	-135	135	0
Utgående balans 31 december 2015	4 368	2 404	33 712	40 484	8 295	48 778
Periodens resultat	-	-	10 181	10 181	1 855	12 036
Övrigt totalresultat	-	-209	-	-209	-	-209
Summa totalresultat	0	-209	10 181	9 973	1 855	11 828
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott Go Active Travel	-	-	-150	-150	150	0
Förvärv 2 procent av Travel Beyond	-	-	25	25	-128	-103
Förvärv 15 procent av Go Active Travel	-	-	-29	-29	22	-7
Utdelning innehav utan best. infl.	-	-	-	-	-1 021	-1 021
Utdelning	-	-	-13 105	-13 105	-	-13 105
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	-13 259	-13 259	-977	-14 235
Utgående balans 30 september 2016	4 368	2 195	30 634	37 198	9 173	46 371

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Detta räkenskapsår är det första där de finansiella rapporterna upprättas i enlighet med IFRS. I enlighet med IFRS 1 är övergångsdatum 1 januari 2015. Effekterna av övergången framgår längre fram i denna delårsrapport. Vidare har Rådet för finansiell rapportering rekommenderat RFR 1 tillämpas.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernens delårsrapporter upprättas i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som har använts vid upprättande av de finansiella rapporterna sammanfattas nedan.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Nedan anges de standarder som koncernen tillämpar för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och som har väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter:

- IFRS 1 Första gången IFRS 1 tillämpas
Bolaget har valt att tillämpa det undantag som innebär att förvärv före 1 januari 2015 inte behöver omräknas.
- IAS 38 Immateriella tillgångar
Enligt IAS 38 ska goodwill inte längre skrivas av: istället ska det ske en prövning om det föreligger ett nedskrivningsbehov av goodwill. Denna prövning ska ske oavsett om de finns någon indikation på värdenedgång eller inte. Fram till 1 januari 2015 skrevs goodwill av enligt plan över den beräknade livslängden. En bedömning av nedskrivningsbehovet gjordes minst årligen. I enlighet med IFRS upphörde bolaget att skriva av goodwill 1 januari 2015.
- IFRS 3 Rörelseförvärv
Ett avtal finns om att förvärva ytterligare 8 procent av aktierna i ett av dotterbolagen per 1 juli 2017. Vid övergången till IFRS har omklassificering skett mellan innehav utan bestämmande inflytande och skuld, varvid effekten, i enlighet med IFRS 3 klassificerats som en transaktion mellan moderbolagets aktieägare och innehav utan bestämmande inflytande.
- IAS 39 Finansiella instrument
Bolaget använder valutaterminer för att säkra kassaflöden i utländsk valuta. Enligt IAS ska valutaterminer som finns på balansdagen värderas och redovisas som derivatfordran eller derivatskuld. Bolaget tillämpar säkringsredovisning för samtliga derivat. Valutakursförändringarna hänförliga till valutaterminerna ska därför redovisas i övrigt totalresultat tills kassaflödet

som är säkrat inträffar och valutakurseffekten redovisas inom rörelseresultatet.

- IAS 1 Utformning på finansiella rapporter
Rapporten övrigt totalresultat har tillkommit. Där redovisas effekter av omvärderingar vid säkringsredovisning av framtida kassaflöden.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 30 september 2016 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter med undantag av de som följer nedan:

- IFRS 9 Financial instruments
Hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. IFRS 9 ersätter de delar i IAS 39 som är relaterade till klassificering och värdering av finansiella instrument och introducerar en ny nedskrivningsmodell. Den nya modellen för beräkning av kreditförluster utgår från förväntade kreditförluster vilket kan medföra tidigare redovisning av kreditförluster. Koncernen förväntar sig ingen påverkan på klassificeringen och värdering av koncernens finansiella tillgångar och skulder. Den slutliga utvärderingen är emellertid inte klar. IFRS 9 träder i kraft den 1 januari 2018 och har ännu inte antagits av EU.
- IFRS 15 Revenue from contracts with costumers
Ersätter IAS 18 den 1 januari 2018. Innebär ökad upplysningsplikt om bland annat intäktslag, tidpunkt för reglering, osäkerheter kopplade till intäktsredovisning samt kassaflöde hänförligt till företagets kundkontrakt.
- IFRS 16 Leases
Publicerades i januari 2016 och är en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden, som är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare, har ännu inte antagits av EU. Förtida tillämpning är tillåten förutsatt att även IFRS 15 tillämpas. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 16.

Koncernredovisning

Dotterbolag

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget, Unlimited Travel Group UTG AB (publ), och de bolag vilka moderbolaget direkt eller indirekt har ett bestämmande inflytande över. Bestämmande inflytande definieras som rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Aktier i dotterbolag ersätts i koncernredovisningen med dotterbolagets identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser värderade till verkligt värde vid tidpunkten för förvärvet.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Förändringar i ägarandel i ett dotterbolag utan förändring av bestämmande inflytande

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

Intressebolag

Intressebolag är de bolag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 och 50 procent av rösterna. Innehav i intressebolag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Vid tillämpning av kapitalandelsmetoden värderas investeringen inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intressebolagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten. Koncernens redovisade

värde på innehav i intressebolag inkluderar goodwill som identifieras vid förvärvet.

Segmentrapportering

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

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

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

Transaktioner och balansposter

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

Bolaget har valt att redovisa valutakursvinster och -förluster i kostnader sålda resor då de huvudsakligen har uppkommit genom valutasäkring och då det bättre återspeglar bolagets verksamhet.

Intäktsredovisning

Koncernens intäkter består av försäljning av researrangemang till privatpersoner och företag. Intäkter från försäljning av tjänster redovisas vid avresa.

Intäkter värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, och motsvarar de belopp som erhålls efter avdrag för rabatter och mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Koncernintern försäljning elimineras i koncernredovisningen.

Kostnad sålda resor

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

Leasing

Samtliga leasingavtal är och redovisas som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Lånekostnader

Räntekostnader belastar resultatet för den period de hänförs till.

Immateriella tillgångar

Goodwill

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

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

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tillgångarna redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för nedskrivningar och avskrivningar enligt plan. Avskrivningar enligt plan sker linjärt och baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod bedöms varje rapporttillfälle. På inventarier tillämpas en avskrivningstid på 5 år.

Nedskrivningar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

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

En tillgång skrivs ned om det redovisade värdet överstiger dess återvinningsvärde, vilket definieras som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till en

räntesats före skatt som bedöms återspegla marknadens bedömning av pengars tidsvärde och de specifika risker som är förknippade med tillgången. En känslighetsanalys av diskonteringsräntan och tillväxtantaganden utförs efter varje prövning av nedskrivningsbehovet för att avgöra om det kvarvarande övertillvärdet är väsentligt.

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

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

Finansiella anläggningstillgångar

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång. En finansiell tillgång skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången och att denna händelse har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger innefattar bland annat indikationer på att en gäldenär har betydande finansiella svårigheter, att betalningar av räntor eller kapitalbelopp har uteblivit eller är försenade, att det är sannolikt att gäldenären kommer att gå i konkurs eller att det finns observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av uppskattade framtida kassaflöden såsom förändringar i förfallna skulder eller andra ekonomiska förutsättningar som korrelerar med kreditförluster.

Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen gjordes, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen på tillgångssidan är i huvudsak likvida medel och kundfordringar. På skuldsidan återfinns i huvudsak leverantörsskulder och låneskulder. Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för fordringar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Övriga finansiella tillgångar och skulder värderas initialt exklusive transaktionskostnader.

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas per det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över den. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från

balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller del av finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Lånefordringar och kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedöms individuellt. Kundfordringars förväntade löptid är kort varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Nedskrivning av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår.

Derivatinstrument och säkringsredovisning

Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för valutaexponering som koncernen är utsatt för. Derivatet består främst av valutaterminer men även oljeprisderivat. Samtliga derivatinstrument redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Oljeprisderivat ingås i syfte att minska resultatsvängningar som beror på priset på råolja. Verkligt värde på utestående oljeprisderivat grundas på aktuella marknadsförhållanden på balansdagen.

Derivatet används för att säkra exponeringen av variationer i kassaflöden, vilka är hänförliga till en viss risk, och redovisas i säkringsreserven i eget kapital via övrigt totalresultat. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten, att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättas och att effektivitet kan mätas. Effekten av säkringen redovisas vid samma tidpunkt som den säkrade posten påverkar resultaträkningen och på samma rad som säkrad post, här i kostnader sålda resor.

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

Varulager

Förskott till leverantörer består av betalningar till leverantörer för tjänster som ännu inte blivit utförda. Bolaget har en fordran av ej utförda prestationer gentemot leverantören. När tjänsten har utförts omförs förskottet till kostnad sålda resor. Utgiften för förskottsbetalningen värderas till

det nominella belopp i redovisningsvalutan som utbetalats till leverantören.

Likvida medel

Likvida medel består av kassa och bank samt kortfristiga placeringar.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Aktuell skatt beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Uppskjuten skatt avser skatt på temporära skillnader där tillgångar eller skulders redovisade värde avviker från det skattemässiga värdet på balansdagen. Uppskjuten skatt beräknas på alla temporära skillnader medan uppskjuten skattefordran redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

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

Ersättningar till anställda

Koncernens pensionsplaner är uteslutande avgiftsbestämda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning och bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda.

Avsättningar

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

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel inkluderar kassa och bank samt kortfristiga placeringar.

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.

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

Löptider räntebärande skulder 2016-09-30	2016	2017 - 2018	2019 eller senare
Räntebärande skulder			
Skulder till kreditinstitut	563	4 603	2 968
Övriga skulder	0	992	0
Summa räntebärande skulder	563	5 595	2 968

Definitioner av nyckeltal

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

EBITA-marginal (omsättning) – Rörelseresultat i procent av omsättningen

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

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

Justerat resultat per aktie - Resultat exklusive goodwillavskrivningar och effekter av avyttring av andelar i koncernbolag

Nettokassa - Likvida medel minskat med räntebärande skulder

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

Övergång till IFRS

Detta räkenskapsår är det första där de finansiella rapporterna upprättas med tillämpning av International Financial Reporting Standards (IFRS). De redovisningsprinciper som anges har tillämpats vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåret 2016 och för jämförelseåret 2015 samt för koncernens öppningsbalans den 1 januari 2015. I öppningsbalansräkningen har belopp som redovisats enligt tidigare redovisningsprinciper justerats enligt IFRS. Förklaringar till hur övergången till IFRS har påverkat resultaträkning för 2015 samt balansräkning per 1 januari 2015 och 31 december 2015 framgår av nedanstående tabeller och förklaringsföreläsningar. Övergången har inte haft någon påverkan på koncernens nettokassaflöde.

Goodwill

Enligt tidigare principer har goodwill skrivits av över en bedömd nyttjandeperiod. Enligt IFRS 3 ska goodwill inte längre skrivas av. Istället ska det ske en prövning om det föreligger ett nedskrivningsbehov av goodwill. Denna prövning ska ske dels vid övergång till IFRS den 1 januari 2015, dels årligen eller oftare om det finns indikationer på värdenedgång. Förändringen påverkar inte öppningsbalansen, då goodwillavskrivningar före 1 januari 2015 ej ska återföras och något ytterligare nedskrivningsbehov inte fanns.

Övergången till IFRS har inneburit att de goodwillavskrivningar som gjorts under 2015, om totalt 8 054 tkr, har återförts. Nedskrivningsprövningen per 31 december 2015 visade inte på något ytterligare nedskrivningsbehov.

Derivatinstrument och säkringsredovisning

Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för valutaexponering som koncernen är utsatt för. Samtliga derivatinstrument redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Derivatet används för att säkra exponeringen av variationer i kassaflöden, vilka är hänförliga till en viss risk, och redovisas i säkringsreserven i eget kapital

via övrigt totalresultat. Oljeprisderivat ingår i syfte att minska resultatsvängningar som beror på priset på råolja. Verkligt värde på utestående oljeprisderivat grundas på aktuella marknadsförhållanden på balansdagen. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten, att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättas och att effektivitet kan mätas. Effekten av säkringen redovisas vid samma tidpunkt som den säkrade posten påverkar resultaträkningen och på samma rad som säkrad post.

Övergången till IFRS har inneburit att värdet på orealiserade valutaterminer redovisas som derivatfordran eller skuld, uppdelat på kort- och långfristig del. Värdet på orealiserade valutaterminer uppgick per 1 januari 2015 till 3 699 tkr och per 31 december 2015 till 3 081 tkr. Förändringen redovisas i övrigt totalresultat och påverkar jämförelseåret 2015 med -482 tkr efter avdrag för uppskjuten skatt.

Rörelseförvärv

Under 2014 skrevs avtal om att förvärva ytterligare 8 procent av aktierna i Travel Beyond per 1 juli 2017. Vid övergången till IFRS har omklassificering skett mellan innehav utan bestämmande inflytande och långfristiga skulder, varvid effekten, i enlighet med IFRS 3 klassificerats som en transaktion mellan moderbolagets aktieägare och innehav utan bestämmande inflytande. Detta redovisas i öppningsbalansräkningen per 1 januari 2015.

Rapporternas uppställning

Enligt IAS 1 ska avsättningar inte redovisas under separat rubrik i balansräkningen utan som kort- eller långfristiga skulder. Uppskjutna skatteskulder redovisas under långfristiga skulder.

Till resultaträkningen har tillfogats "Rapport om totalresultat".

Effekter av tillämpning av IFRS på koncernens öppningsbalansräkning 1 januari 2015

BALANSRÄKNING		Tidigare principer	IFRS	Öppnings balans
(tkr)	Not	31 Dec 2014	justeringar	1 Jan 2015
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Goodwill		20 284	0	20 284
Inventarier		617	0	617
Andelar i intressebolag		10 788	0	10 788
Andra långfristiga fordringar	2	6 363	1 475	7 838
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		38 052	1 475	39 527
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager m.m.				
Färdiga varor och handelsvaror		97	0	97
Förskott till leverantörer		17 018	0	17 018
Summa varulager m.m.		17 115	0	17 115
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		21 222	0	21 222
Övriga fordringar	2	4 936	2 225	7 161
Förutbet kostnader och uppl intäkter		1 992	0	1 992
Summa kortfristiga fordringar		28 150	2 225	30 375
Likvida medel		39 726	0	39 726
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		84 992	2 225	87 217
SUMMA TILLGÅNGAR		123 044	3 699	126 743
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		4 368	0	4 368
Kassaflödesreserv	2	0	2 886	2 886
Balanserat resultat inklusive årets resultat	3	31 157	-497	30 660
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		35 525	2 389	37 914
Innehav utan bestämmande inflytande	3	4 458	-466	3 992
SUMMA EGET KAPITAL		39 983	1 922	41 906
Avsättningar				
Uppskjuten skatt	4	1 420	-1 420	0
Summa avsättningar		1 420	-1 420	0
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	3	0	963	963
Uppskjuten skatteskuld	2,4	0	2 234	2 234
Summa långfristiga skulder		0	3 197	3 197
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder		52 092	0	52 092
Leverantörsskulder		2 800	0	2 800
Aktuella skatteskulder		1 056	0	1 056
Övriga skulder		16 340	0	16 340
Uppl kostnader och förutbet intäkter		9 353	0	9 353
Summa kortfristiga skulder		81 641	0	81 641
SUMMA SKULDER		81 641	3 197	84 838
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		123 044	3 699	126 743

Effekter av tillämpning av IFRS på koncernens balansräkning 31 december 2015

BALANSRÄKNING		Tidigare principer	IFRS	IFRS
(tkr)	Not	31 Dec 2015	justeringar	31 Dec 2015
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Goodwill	1	27 597	7 411	35 008
Inventarier		495	0	495
Andelar i intressebolag	1	8 682	643	9 325
Andra långfristiga fordringar	2	3 772	1 367	5 140
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		40 547	9 421	49 968
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager m.m.				
Färdiga varor och handelsvaror		70	0	70
Förskott till leverantörer		40 722	0	40 722
Summa varulager m.m.		40 792	0	40 792
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		26 751	0	26 751
Övriga fordringar	2	3 418	1 714	5 133
Förutbet kostnader och uppl intäkter		2 598	0	2 598
Summa kortfristiga fordringar		32 767	1 714	34 481
Likvida medel		56 053	0	56 053
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		129 612	1 714	131 326
SUMMA TILLGÅNGAR		170 158	11 135	181 294
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		4 368	0	4 368
Kassaflödesreserv	2	0	2 404	2 404
Balanserat resultat inklusive årets resultat	1,3	26 013	7 699	33 712
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		30 381	10 103	40 484
Innehav utan bestämmande inflytande	3	8 903	-609	8 295
SUMMA EGET KAPITAL		39 284	9 494	48 778
Avsättningar				
Uppskjuten skatt	4	2 231	-2 231	0
Summa avsättningar		2 231	-2 231	0
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		7 280	0	7 280
Övriga långfristiga skulder	3	0	963	963
Uppskjuten skatteskuld	2,4	0	2 909	2 909
Summa långfristiga skulder		7 280	3 872	11 152
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		2 240	0	2 240
Förskott från kunder		83 226	0	83 226
Leverantörsskulder		3 399	0	3 399
Aktuella skatteskulder		876	0	876
Övriga skulder		19 667	0	19 667
Uppl kostnader och förutbet intäkter		11 957	0	11 957
Summa kortfristiga skulder		121 363	0	121 363
SUMMA SKULDER		128 643	3 872	132 516
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		170 158	11 135	181 294

Effekter av tillämpning av IFRS på koncernens resultaträkning januari – december 2015

RESULTATRÄKNING		Tidigare principer	IFRS	IFRS
(tkr)	Not	Jan - Dec 2015	justeringar	Jan - Dec 2015
Omsättning		454 953	0	454 953
Kostnader sålda resor		-365 498	0	-365 498
Bruttovinst		89 455	0	89 455
<i>Bruttomarginal</i>		<i>19,7%</i>		<i>19,7%</i>
Rörelsens kostnader				
Personal		-49 201	0	-49 201
Övriga kostnader		-25 673	0	-25 673
Avskrivningar		-205	0	-205
Summa rörelsens kostnader		-75 079	0	-75 079
Resultat från andelar i intressebolag		852	0	852
Rörelseresultat (EBITA)		15 228	0	15 228
Goodwillavskrivningar	1	-8 054	8 054	0
Finansnetto		-58	0	-58
Skatt		-3 239	0	-3 239
Årets resultat		3 877	8 054	11 931
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	1,3	2 582	8 196	10 778
Innehav utan bestämmande inflytande	3	1 295	-142	1 153
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT				
(tkr)	Not	Tidigare principer Jan - Dec 2015	IFRS justeringar	IFRS Jan - Dec 2015
Årets resultat		3 877	8 054	11 931
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet				
Kassaflödessäkring	2	0	-618	-618
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	2	0	136	136
Summa poster som kan överföras till resultatet		0	-482	-482
Årets totalresultat		3 877	7 572	11 449
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare		2 582	7 714	10 296
Innehav utan bestämmande inflytande		1 295	-142	1 153

Effekter av tillämpning av IFRS på koncernens resultaträkning juli – september 2015 samt januari – september 2015

RESULTATRÄKNING		Tidigare principer		IFRS	Tidigare principer		IFRS
(tkr)	Not	Jul - Sep 2015	IFRS justeringar	Jul - Sep 2015	Jan - Jun 2015	IFRS justeringar	Jan - Sep 2015
Omsättning		118 534		118 534	307 438	0	307 438
Kostnader sålda resor		-93 524		-93 524	-250 196	0	-250 196
Bruttovinst		25 010	0	25 010	57 242	0	57 242
<i>Bruttomarginal</i>		<i>21,1%</i>		<i>21,1%</i>	<i>18,6%</i>		<i>18,6%</i>
Rörelsens kostnader							
Personal		-10 349		-10 349	-34 363	0	-34 363
Övriga kostnader		-6 989		-6 989	-18 266	0	-18 266
Avskrivningar		-52		-52	-152	0	-152
Summa rörelsens kostnader		-17 390	0	-17 390	-52 781	0	-52 781
Resultat från andelar i intressebolag		-39		-39	394	0	394
Rörelseresultat (EBITA)		7 581	0	7 581	4 855	0	4 855
Goodwillavskrivningar	1	-2 075	2 075	0	-5 979	5 979	0
Finansnetto		-49		-49	-104	0	-104
Skatt		-1 666		-1 666	-958	0	-958
Årets resultat		3 791	2 075	5 866	-2 187	5 979	3 793
Hänförligt till							
Moderbolagets aktieägare	1,3	3 341	1 999	5 340	-2 304	5 877	3 573
Innehav utan bestämmande inflytande	3	451	76	527	118	102	219
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT							
(tkr)	Not	Tidigare principer Jul - Sep 2015	IFRS	IFRS Jul - Sep 2015	Tidigare principer Jan - Jun 2015	IFRS justeringar	IFRS Jan - Sep 2015
Årets resultat		3 791	2 075	5 866	-2 187	5 979	3 793
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet							
Kassaflödessäkring	2	0	-788	-788	0	-655	-655
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	2	0	173	173	0	144	144
Summa poster som kan överföras till resultatet		0	-615	-615	0	-511	-511
Årets totalresultat		3 791	1 460	5 251	-2 187	5 468	3 282
Hänförligt till							
Moderbolagets aktieägare		3 341	1 384	4 725	-2 304	5 366	3 062
Innehav utan bestämmande inflytande		451	76	527	118	102	219

Noter till IFRS-justeringar

1. Goodwill

Övergången till IFRS har inneburit att de goodwillavskrivningar som gjorts under 2015 har återförts.

2. Derivatinstrument och säkringsredovisning

Övergången till IFRS har inneburit att värdet på orealiserade valutaterminer redovisas som derivatfordran eller skuld, uppdelat på kort- och långfristig del. Förändringen redovisas i övrigt totalresultat.

3. Rörelseförvärv

Under 2014 skrevs avtal om att förvärva ytterligare 8 procent av aktierna i Travel Beyond per 1 juli 2017. Vid övergången till IFRS har omklassificering skett mellan innehav utan bestämmande inflytande och långfristiga skulder, varvid effekten, i enlighet med IFRS 3 klassificerats som en transaktion mellan moderbolagets aktieägare och innehav utan bestämmande inflytande.

4. Rapporternas uppställning

Uppskjutna skatteskulder redovisas under långfristiga skulder. Till resultaträkningen har tillfogats "Rapport om totalresultat".

Stockholm den 28 oktober 2016
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.

Reuters tickerkod: UTG.ST
Remium är Certified Adviser
Telefon: 08-454 32 00

Kalendarium för finansiell information

6 februari 2017: Bokslutskommuniké januari – december 2016

Kontaktuppgifter

Tillförordnad VD Malin Helleryd, 08-522 541 11
malin.helleryd (a) unlimitedtravelgroup.se
Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Norr tullsgatan 12A
113 27 Stockholm
Organisationsnummer: 556337-3835