

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**Verksamheten**

Bolaget skall bedriva resebyråverksamhet, anordna reserarrangemang och därmed förenlig verksamhet, liksom äga och förvalta fastigheter såväl i Sverige som utomlands.

Affärsverksamheten bedrivs huvudsakligen genom helägda dotterbolag. Vid räkenskapsårets utgång var dessa Unlimited Travel i Stockholm AB, Västindienspecialisten AB, Birdie Golftours / Airex Nike Tours AB och Travel Beyond i Stockholm AB.

Resultat och ställning, Koncernen	2005/06	2004/05	2003/04
Nettoomsättning	103 748 910	65 533 874	49 948 608
Resultat efter finansiella poster	931 918	-1 284 678	-2 222 463
Balansomslutning	28 569 490	20 568 617	10 548 052
Soliditet	26%	22%	18%

Resultat och ställning, moderbolaget	2005/06	2004/05	2003/04
Nettoomsättning	279 428	773 283	2 487 702
Resultat efter finansiella poster	-1 906 731	-1 502 974	-1 174 883
Balansomslutning	11 621 657	7 984 896	7 732 031
Soliditet	81%	85%	50,0%

Händelser av väsentlig betydelse

Viktiga händelser under året har varit att en nyemission genomförts på 2 032 000 SEK och att en nyemission på 2 659 770 SEK är pågående. Under året har också en ny verksamhet startat i namnet Travel Beyond i Stockholm AB (tidigare Expeditionsresor) Det bolaget ägs idag till 49% av ledningen i bolaget.

Bolagets ledning

Verkställande direktör

Johan Schilow

Styrelseledamöter

Paul Rönnerberg, styrelseordförande

Staffan Lund

Michaël Berglund

Göran Oredsson

Jan Carlzon

Revisor

Auktoriserad revisor Bertil Oppenheimer

Förslag till behandling av årets resultat

Till bolagsstämmans förfogande i moderbolaget står:

Balanserad vinst	0
Årets resultat	-1 207 210
Ehållna koncernbidrag	2 498 289
Skatt på koncernbidrag	-699 521
Kronor	<u>591 558</u>
Styrelsens förslag till vinstdisposition	
Vinsten balanseras i ny räkning	591 558
Kronor	<u>591 558</u>

Beträffande resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat-och balansräkningar samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i svenska kronor.

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	Not	2005-07-01 2006-06-30	2004-07-01 2005-06-30
Nettoomsättning		103 755 968	65 533 874
Övriga rörelsintäkter		0	1 772
Bruttoresultat		103 755 968	65 535 646
Övriga externa kostnader	3	-91 723 784	-59 222 168
Personalkostnader	1	-10 327 397	-7 064 552
Avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	-658 454	-359 116
Rörelseresultat		1 046 333	-1 110 190
Resultat från finansiella investeringar			
Förlust vid avyttring av aktier		-4 002	0
Ränteintäkter		185 636	138 688
Räntekostnader		-296 048	-313 176
Resultat efter finansiella poster		931 919	-1 284 678
Skatt på årets resultat	5	0	35 000
Minoritetsintressen		-45 423	0
ÅRETS RESULTAT		886 496	-1 249 678

BALANSRÄKNING KONCERNEN	Not	2006-06-30	2005-06-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Rättigheter	6	20 740	36 340
Goodwill	6	2 190 508	1 853 752
Summa immateriella anläggningstillgångar		2 211 248	1 890 092
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	7	600 910	279 347
Summa materiella anläggningstillgångar		600 910	279 347
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		2 812 158	2 169 439
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m			
Färdiga varor o handelsvaror		59 401	86 887
Summa varulager		59 401	86 887
Kortfristiga fordringar			
Skattefordran		64 090	0
Kundfordringar		9 429 521	8 584 824
Övriga fordringar		1 724 709	882 220
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	6 102 093	3 290 970
Summa kortfristiga fordringar		17 320 413	12 758 014
Kassa och bank		8 377 517	5 554 277
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		25 757 331	18 399 178
SUMMA TILLGÅNGAR		28 569 489	20 568 617

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2006-06-30	2005-06-30
EGET KAPITAL	10		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (1 289 773 aktier med kvotvärde 1)		1 289 773	883 274
Bundna reserver		7 571 740	7 479 958
		<u>8 861 513</u>	<u>8 363 232</u>
<u>Ansamlad förlust</u>			
Ansamlad förlust		-2 276 093	-2 589 322
Årets resultat		886 496	-1 249 678
		<u>-1 389 597</u>	<u>-3 839 000</u>
SUMMA EGET KAPITAL		7 471 916	4 524 232
Minoritetsintressen		104 223	0
AVSÄTTNING			
Uppskjuten skatt		108 136	108 133
Summa avsättningar		108 136	108 133
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		4 349 095	3 324 823
Leverantörsskulder		2 344 637	3 994 019
Skatteskulder		0	18 232
Övriga skulder		1 487 619	767 523
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	12 703 863	7 831 655
Summa kortfristiga skulder		20 885 214	15 936 252
SUMMA SKULDER		20 885 214	15 936 252
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		28 569 489	20 568 617
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	12	10 050 000	4 100 000
Ansvarsförbindelser		inga	inga

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET	Not	2005-07-01 2006-06-30	2004-07-01 2005-06-30
Nettoomsättning		279 428	773 283
Övriga rörelseintäkter		0	12 423
Bruttoresultat		279 428	785 706
Kostnad sålda resor		0	-675 905
Övriga externa kostnader	3	-431 930	-1 019 498
Personalkostnader	1	-1 695 243	-743 172
Rörelseresultat		-1 847 745	-1 652 869
Resultat från finansiella investeringar			
Förlust vid avyttring av aktier		-4 002	0
Ränteintäkter		44 836	18 528
Räntekostnader		-99 820	-70 233
Resultat efter finansiella poster		-1 906 731	-1 704 574
Skatt på koncernbidrag		699 521	201 600
ÅRETS RESULTAT		-1 207 210	-1 502 974

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET	Not	2006-06-30	2005-06-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8	6 626 794	5 785 008
Summa finansiella anläggningstillgångar		6 626 794	5 785 008
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		6 626 794	5 785 008
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	76 808
Fordran koncernföretag		827 941	128 982
Övriga fordringar		41 361	89 751
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	64 583	42 305
Summa kortfristiga fordringar		933 885	337 846
Kassa och bank		4 060 978	1 862 042
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		4 994 863	2 199 888
SUMMA TILLGÅNGAR		11 621 657	7 984 896

Unlimited Group Travel & Event i Stockholm AB

Org nr 556337-3835

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2006-06-30	2005-06-30
EGET KAPITAL	10		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (1 289 773 aktier med kvotvärde 1)		1 289 773	883 274
Reservfond		7 571 740	7 468 126
		<u>8 861 513</u>	<u>8 351 400</u>
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat		0	-572 301
Årets resultat		-1 207 210	-1 502 974
Erhållet koncernbidrag		2 498 289	720 000
Skatt på koncernbidrag		-699 521	-201 600
		<u>591 558</u>	<u>-1 556 875</u>
SUMMA EGET KAPITAL		9 453 071	6 794 525
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		31 906	5 207
Skulder koncernföretag		1 170 276	876 334
Övriga skulder		725 672	124 072
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		240 732	184 758
Summa kortfristiga skulder		2 168 586	1 190 371
SUMMA SKULDER		2 168 586	1 190 371
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		11 621 657	7 984 896
POSTER INOM LINJEN			
Spärrade bankmedel	12	3 950 000	1 700 000
Ansvarförbindelser		inga	inga

ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Koncernförhållanden

I koncernen Unlimited Group AB ingår, förutom moderbolaget, dotterbolagen Unlimited Travel Stockholm AB, Travel Beyond i Stockholm AB (51%), Västindienspecialisten Unlimited AB och Airex Nike Tours AB. Moderbolagets inköp och försäljning från/till övriga koncernföretag har uppgått till 360 kSEK (försäljning) och 113 kSEK (inköp).

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd samt FAR:s rekommendationer och uttalanden.

Bolagets tillgångar och skulder upptages till anskaffningsvärde eller nominellt värde om inte annat framgår.

Fordringar

Fordringar tas upp till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas bli betalt.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Vinster och förluster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär nettoredo visas bland övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader.

Pågående arbete

Bolagen utom Västindienspecialisten använder sig av successiv vinstavräkning avseende projekt som pågår vid bokslutstidpunkten. I Västindienspecialisten redovisas intäkter per hemkomstdatum.

Koncernredovisning

Koncernens resultat- och balansräkningar omfattar alla företag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt har mer än hälften av aktiernas röstvärde samt företag i vilka koncernen på annat sätt har ett bestämmande inflytande och en mer betydande andel av resultatet av deras verksamhet. Koncernredovisningen är upprättad enligt Redovisningsrådets rekommendation om koncernredovisning. Samtliga förvärv av företag är redovisade enligt förvärvsmetoden. Överstiger anskaffningsvärdet för aktier i dotterföretag det beräknade marknadsvärdet av företagets nettotillgångar enligt förvärvsanalysen, utgörs skillnaden av koncernmässig goodwill, vilken skrivs av över uppskattad ekonomisk livslängd.

I koncernens balansräkning redovisas de enskilda bolagens obeskattade reserver uppdelade på eget kapital (bundna reserver) och uppskjuten skatteskuld. I resultaträkningen redovisas som uppskjuten skatt den skatt som är hänförlig till årets förändring av obeskattade reserver. Internvinster och mellanhavanden inom koncernen elimineras i koncernredovisningen.

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period. Uppskjuten skatt beräknas utifrån den skattemässiga balansansatsen, vilket innebär att en jämförelse görs mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar respektive skulder. Skillnaden mellan dessa värden multipliceras med aktuell skattesats, vilket ger beloppet för den uppskjutna skatten.

I koncernens balansräkning redovisas de enskilda bolagens obeskattade reserver uppdelade på eget kapital (bundna reserver) och uppskjuten skatteskuld (avsättning). I resultaträkningen redovisas som uppskjuten skatt den skatt som är hänförlig till årets förändring av obeskattade reserver.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Noter avser både koncernen och moderbolaget om inget annat anges.

Not 1	Personal	2006-06-30	2005-06-30
	Koncernen		
	<i>Medelantalet anställda:</i>		
	Män	8,5	5,5
	Kvinnor	12	10
		<u>20,5</u>	<u>15,5</u>
	<i>Löner och ersättningar:</i>		
	Styrelse och verkställande direktör	2 091 160	931 766
	Övriga anställda	5 073 800	4 171 487
		<u>7 164 960</u>	<u>5 103 253</u>
	<i>Sociala kostnader:</i>		
	Pensionskostnader, styrelse och verkställande direktör	209 823	60 009
	Pensionskostnader, övriga anställda	270 074	226 051
	Sociala avgifter enligt lag och avtal	2 299 215	1 668 997
		<u>2 779 112</u>	<u>1 955 057</u>

Avgångsvederlag

Om uppsägning sker från arbetsgivarens sida har VD i Travel Beyond AB, Helena Andrén, rätt till ett avgångsvederlag motsvarande tre gånger den kontanta månadslönen vid tidpunkten för uppsägningen.

Personal	2006-06-30	2005-06-30
Moderbolaget		
<i>Medelantalet anställda:</i>		
Män	1,5	0,5
Kvinnor	1	1
	<u>2,5</u>	<u>1,5</u>
<i>Löner och ersättningar:</i>		
Styrelse och verkställande direktör	667 482	0
Övriga anställda	484 492	517 357
	<u>1 151 974</u>	<u>517 357</u>
<i>Sociala kostnader:</i>		
Pensionskostnader, styrelse och verkställande direktör	98 168	0
Pensionskostnader, övriga anställda	84 450	60 000
Sociala avgifter enligt lag och avtal	350 689	158 640
	<u>533 307</u>	<u>218 640</u>

Avgångsvederlag

Om uppsägning sker från arbetsgivarens sida har VD i Johan Schilow, rätt till ett avgångsvederlag motsvarande sex gånger den kontanta månadslönen vid tidpunkten för uppsägningen.

Not 2 Avskrivningar

I resultaträkningen belastas rörelseresultatet med avskrivningar enligt plan, vilka beräknas på ursprungliga anskaffningsvärden och baseras på tillgångarnas bedömda ekonomiska livslängd, varvid följande procentsatser har använts.

Goodwill	10%
Inventarier och rättigheter skrivs av enligt plan	20%

Not 3 Arvode och kostnadsersättning

2006-06-30 **2005-06-30**
Koncernen **Koncernen**

BDO Nordic Stockholm AB

revisionsuppdrag	263 954	182 077
andra uppdrag	3 446	44 059

BDO Nordic Stockholm AB

Moderbolaget **Moderbolaget**
66 946 72 959
1 546 41 436

revisionsuppdrag
andra uppdrag

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

Not 5 Skatt på årets resultat
Koncernen

2006-06-30 **2005-06-30**

Aktuell skatt	0	35 000
Uppskjuten skatt	0	0
		<u>35 000</u>

Not 6 Goodwill (koncernen)

2006-06-30 **2005-06-30**

<i>Ingående anskaffningsvärde</i>	2 269 899	2 100 291
Årets investeringar	786 620	169 608
Utgående anskaffningsvärde	<u>3 056 519</u>	<u>2 269 899</u>

<i>Ingående avskrivningar</i>	-416 147	-175 024
Årets avskrivningar	-449 864	-241 123
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-866 011</u>	<u>-416 147</u>

Planenligt restvärde	2 190 508	1 853 752
----------------------	-----------	-----------

Unlimited Group Travel & Event i Stockholm AB

Org nr 556337-3835

Not 6	Immateriella anläggningstillgångar	2006-06-30	2005-06-30
	Koncernen		
	<i>Ingående anskaffningsvärde</i>	74 200	74 200
	<i>Utgående anskaffningsvärde</i>	74 200	74 200
	 <i>Ingående avskrivningar</i>	-37 860	-22 260
	<i>Årets avskrivningar</i>	-15 600	-15 600
	<i>Utgående ackumulerade avskrivningar</i>	-53 460	-37 860
	 Planenligt restvärde	20 740	36 340

Not 7	Inventarier	2006-06-30	2005-06-30
	Koncernen		
	<i>Ingående anskaffningsvärde</i>	1 305 355	695 301
	<i>Ingående anskaffningsvärde förvärvade bolag</i>	0	575 717
	<i>Utrangerade inventarier</i>	-7 501	-191 075
	<i>Årets investeringar</i>	514 553	225 412
	<i>Utgående anskaffningsvärde</i>	1 812 407	1 305 355
	 <i>Ingående avskrivningar</i>	-1 026 008	-549 168
	<i>Ingående avskrivningar förvärvade bolag</i>	0	-535 235
	 <i>Utrangerade inventarier</i>	7 501	165 036
	<i>Årets avskrivningar</i>	-192 990	-106 641
	<i>Utgående ackumulerade avskrivningar</i>	-1 211 497	-1 026 008
	 Planenligt restvärde	600 910	279 347

Not 8 Andelar i koncernföretag (moderbolaget)

Dotterföretag/org nr/säte	Antal	Årets resultat	Eget kapital	Bokfört värde
Airex Nike Tours AB 556185-1030, Stockholm (100%)	1 000	721 512	843 387	577 000
Unlimited Travel Stockholm AB 556274-1990, Stockholm (100%)	1 250	680 557	813 051	1 491 400
Travel Beyond AB 556535-6168, Stockholm (51%)	510	92 702	212 702	55 166
Västindienspecialisten Unlimit.AB 556588-1991, Stockholm (100%)	1 000	1 094 223	690 214	4 503 228
		2 588 998	2 559 354	6 626 794

Not 9 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2006-06-30	2005-06-30
Förutbet hyra	347 226	0
Förutbet produktionskostnader	2 105 688	0
Upplupna intäkter vinstavräkning	2 953 918	0
Upplupna intäkter övrigt	108 331	945 389
Förutbetalda kostnader övrigt	586 929	2 345 581
	<u>6 102 092</u>	<u>3 290 970</u>

Moderbolaget

Förutbelald hyra	12 500	0
Upplupna ränteintäkter	37 197	18 441
Övriga upplupna kostnader	14 886	23 864
	<u>64 583</u>	<u>42 305</u>

Not 10 Förändring eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Bundna reserver	Ansamlad förlust
Belopp vid årets ingång	883 274	7 479 958	-3 839 000
Förskjutning mellan fria och bundna reserver		-1 568 707	1 568 707
Förändring i koncernstruktur			-5 800
Nyemission	406 499	1 660 491	
Årets resultat			886 496
Belopp vid årets utgång	<u>1 289 773</u>	<u>7 571 742</u>	<u>-1 389 597</u>

Moderbolaget	Aktie- kapital	Reservfond	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	883 274	7 468 126	-1 556 876
Nyemission	406 499	1 660 491	
Erhållna koncernbidrag			2 498 289
Skatt på koncernbidrag			-699 521
Behandling av föregående års förlust		-1 556 877	1 556 877
Årets resultat			-1 207 210
Belopp vid årets utgång	<u>1 289 773</u>	<u>7 571 740</u>	<u>591 559</u>

Not 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2006-06-30	2005-06-30
Upplupna löner	636 609	454 581
Upplupna sociala avg	446 919	333 618
Upplupna produktionskostnader	10 922 164	6 779 644
Övriga upplupna kostnader	698 171	263 812
	<u>12 703 863</u>	<u>7 831 655</u>

Unlimited Group Travel & Event i Stockholm AB

Org nr 556337-3835

Not 11	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2006-06-30	2005-06-30
	Moderbolaget		
	Upplupna löner	139 148	33 512
	Upplupna sociala kostnader	81 584	26 247
	Övriga upplupna kostnader	20 000	125 000
		<u>240 732</u>	<u>184 759</u>
Not 12	Ställda säkerheter	2006-06-30	2005-06-30
	Koncernen		
	<i>Säkerheter ställda för egna skulder/krediter</i>		
	Företagsinteckningar	6 100 000	2 100 000
	Spärrkonto resegaranti	3 950 000	1 700 000
		<u>10 050 000</u>	<u>3 800 000</u>
	Moderbolaget		
	Spärrkonto resegaranti	3 950 000	1 700 000

Stockholm 2006

Paul Rönnerberg
Ordf

Johan Schilow
VD

Staffan Lund

Göran Oredsson

Jan Carlzon

Michaël Berglund

Min revisionsberättelse har avgivits den

Bertil Oppenheimer
Auktoriserad revisor.