



UNLIMITED
TRAVEL GROUP

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2013

UNLIMITED TRAVEL GROUP

KVARTALET 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2013

- Bokningsingången ökade med 7 % jämfört med samma period föregående år.
- Omsättningen uppgick till 94,4 mkr (105,6 mkr juli – september 2012)
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till 1,9 (-0,3) mkr, med en marginal på 2,0 (-0,3) %
- Resultat efter skatt uppgick till -0,6 (-2,3) mkr
- Nettoresultat per aktie uppgick till -0,15 (-0,62) kr
- Nettoresultat per aktie exklusive goodwillavskrivningar uppgick till 0,33 (-0,15) kr

NIOMÅNADERSPERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2013

- Bokningsingången ökade med 4 % jämfört med samma period föregående år.
- Omsättningen uppgick till 279,0 mkr (324,0 mkr januari – september 2012)
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till 1,8 (-0,5) mkr, med en marginal på 0,7 (-0,1) %
- Resultat efter skatt uppgick till -4,8 (-6,4) mkr
- Nettoresultat per aktie uppgick till -1,08 (-1,63) kr
- Nettoresultat per aktie exklusive goodwillavskrivningar uppgick till 0,35 (-0,23) kr

VIKTIGA HÄNDELSER

- Vår nya resemässa, Unlimited Travel Show, hade premiär den 21 september. Dagen präglades av föreläsningar, tävlingar och erbjudanden från gruppens bolag och inbjudna partners. Totalt kunde vi räkna ihop bokningar för ca en miljon kronor, ett resultat som innebär att mässan definitivt kommer tillbaka nästa år.
- Paul Rönnberg, Anna Elam, Håkan Jakobsson och Michaël Berglund utsetts till valberedning i Unlimited Travel Group UTG AB. Valberedningen har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av årsstämman 2013. Valberedningen representerar tillsammans 36 procent av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget.

UR VD:s KOMMENTAR

”Kvartalet juli – september bjöd på både positivt och negativt. PolarQuest bekräftade den resultatmässiga vändningen som skett genom kapacitetsminskning på Svalbard. Den lägre bokningsingången under varen påverkar samtidigt ett antal bolags resultat under kvartalet negativt.

Tittar vi framåt ser det ljusare ut. Bokningsläget för årets sista kvartal, vår normalt bästa period resultatmässigt, är högre än vid samma tidpunkt föregående år. Även bokningsläget inför 2014 ser så här tidigt positivt ut.”

FINANSIELL ÖVERSIKT

	Juli - September		Januari - September		Rullande 12 mån
	2013	2012	2013	2012	Okt 12 - Sep 13
(Tkr)					
Omsättning	94 421	105 595	278 990	324 023	406 955
Bokningsingång	+7%	+3%	+4%	+9%	+5%
Rörelseresultat (EBITA)	1 862	-313	1 835	-458	7 440
Nettoresultat exklusive goodwillavskrivningar	1 426	-653	1 515	-998	4 109
- Per aktie	0,33 kr	-0,15 kr	0,35 kr	-0,23 kr	0,94 kr

OM UNLIMITED TRAVEL GROUP

Unlimited Travel Groups verksamhet består i att äga, starta, utveckla och förvärva researrangörer som är små till mellanstora, specialiserade, självständiga och entreprenörsdrivna. Verksamheten startades i december 2002 och är idag en koncern bestående av moderbolaget UTG samt de tio bolagen Västindienspecialisten, Birdie Golf Tours, Ski Unlimited, Travel Beyond, WI-Resor, JB Travel, Eventyr, Världens Resor, PolarQuest och Good Travel.



VDs KOMMENTAR

RESULTAT, BOKNINGSLÄGE OCH BOKNINGSGÅNG

EBITA, rörelseresultat före goodwillavskrivningar, uppgick under årets tredje kvartal till 1,9 mkr jämfört med -0,3 mkr motsvarande period föregående år. Omsättningen sjönk som förväntat från 105,6 mkr till 94,4, medan bruttomarginalen ökade från 13,8 till 17,1 %. Rörelsekostnaderna minskade från 14,9 till 14,3 mkr. Bokningsläget för helåret 2013 var 5 % lägre än föregående år per 30 september.

Kvartalet juli – september bjöd på både positivt och negativt. PolarQuest bekräftade den resultatmässiga vändningen som skett genom kapacitetsminskning på Svalbard. Den lägre bokningsgången under våren påverkar samtidigt ett antal bolags resultat under kvartalet negativt.

Tittar vi framåt ser det ljusare ut. Bokningsläget för årets sista kvartal, vår normalt bästa period resultatmässigt, är högre än vid samma tidpunkt föregående år. Även bokningsläget inför 2014 ser så här tidigt positivt ut.

Trots ett motigt år sett till omsättning bör vi ändå sammantaget förbättra EBITA-resultatet jämfört med föregående år. Huvudsaklig förklaring till detta är vändningen i PolarQuest.

UNLIMITED TRAVEL SHOW

Vår nya resemesse, Unlimited Travel Show, hade premiär den 21 september. Dagen präglades av föreläsningar, tävlingar och erbjudanden från gruppens bolag och inbjudna partners. Totalt kunde vi räkna ihop bokningar för ca en miljon kronor, ett resultat som innebär att mässan definitivt kommer tillbaka nästa år.

DIGITALT

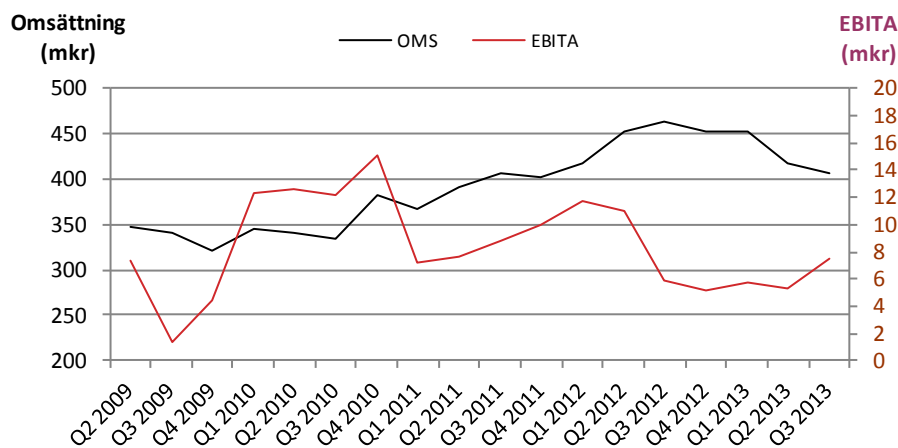
Arbetet med att stärka våra digitala kanaler går vidare. Vi har under sommaren och tidiga hösten etablerat tydliga strategier och handlingsplaner för respektive dotterbolag och sedan några veckor gått vidare till genomförandefasen. Positivt är att den interna medvetenheten om vikten av detta arbete har ökat. Vi har redan tidigt i arbetet åstadkommit konkreta förbättringar av relevanta nyckeltal för ett antal hemsidor men mycket återstår ännu att göra. Det faktum att våra digitala kanaler hittills varit relativt utvecklade gör att potentialen för förbättring är stor.

UTSIKTER

Bokningsgången under september månad enskilt var bättre än trenden under det senaste halvåret. Oktober och november är två av årets viktigaste bokningsmånader och kommer peka ut riktningen framåt. Vårt helårsresultat är svårt att prognostisera eftersom en stor del av detta presteras i kvartal fyra. Med det positiva bokningsläget vi har inför kommande kvartal och 2014 ser vi dock försiktigt positivt på framtiden.

Richard Durlow
VD och Koncernchef
UNLIMITED TRAVEL GROUP

Omsättning och resultat på rullande 12 månader



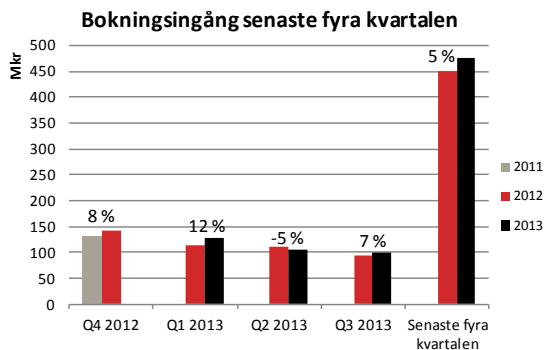


BOKNINGSSINGÅNG

Bokningsingång definieras som nettovärdet av ny- och avbokningar under perioden. Omsättning, som redovisas i resultaträkningen, baseras på periodens avresor. Syftet med införandet av nyckeltalet bokningsingång är att ge en mer aktuell bild av utvecklingen i koncernen, men också att ge möjlighet till jämförbarhet med branschen. Good Travel ingår ej i bokningsingången.

KONJUNKTURCYKLER

UTG:s två segment, privatresor samt grupp- & konferensresor och affärsresor (företagsresor), ligger i olika faser av konjunkturen. Privatresor ligger normalt tidigare i cykeln och företagsresor något senare.



KONCERNEN

Koncernens bokningsingång har under juli – september ökat med 7 % jämfört med föregående år. Under januari – september har bokningsingången ökat med 4 % jämfört med föregående år. Under de senaste fyra kvartalen var bokningsingången 5 % högre än under motsvarande period föregående år.

Svenska Resebyråföreningen, SRF, rapporterar sin branschstatistik per tertial. För perioden maj – augusti 2013 rapporterar SRF en minskning med 5 % jämfört med föregående år. UTG har under samma period minskat med 3 %.

För perioden januari – augusti 2013 rapporterar SRF en minskning med 2 % jämfört med föregående år. UTG har under samma period ökat bokningsingången med 4 %.

PRIVATRESOR

Bokningsingången under juli – september ökade med 10 % för privatresor jämfört med föregående år. Bokningsingången präglas av relativt stora svängningar under året.

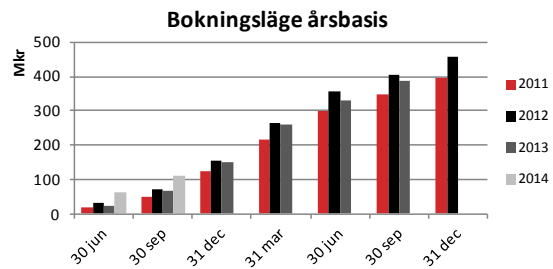
FÖRETAGSRESOR

Bokningsingången minskade under kvartalet med 1 % jämfört med samma period föregående år.

BOKNINGSLÄGE

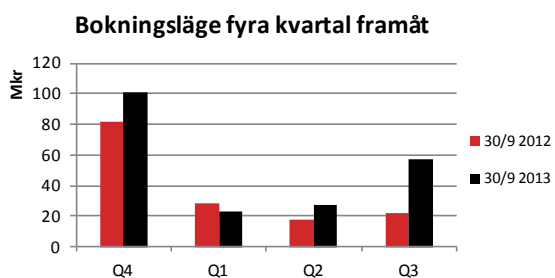
Bokningsläget definieras som värdet av bekräftade bokningar med avresa under en viss period. Bokningsläget redovisas på helårs- och kvartalsbasis.

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



Per den 30 september var det totala värdet av bokningar med avresa 2013 5 % lägre än vid samma tidpunkt föregående år. Minskningen härrör sig till främst till årets andra och tredje kvartal och beror främst på att ett antal större engångsbokningar 2012 drar upp jämförelsesiffrorna men även på en svagare bokningsingång under första halvåret 2013. Bokningsläget för innevarande års sista kvartal var per 30 september 22 % högre än vid samma tidpunkt föregående år.

Bokningsläget inför 2014 var per 30 september fortsatt högre än vid samma tidpunkt föregående år. Bokningsläget påverkas positivt av en stor engångsbokning i kvartal tre samt vissa periodiseringseffekter. Även borträknat dessa är bokningsläget inför 2014 bättre jämfört med föregående år.



RESULTATPOSTER RULLANDE 12 MÅNADER

Omsättningen för oktober 2012 – september 2013 uppgick till 407,0 mkr.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 7,4 mkr med en EBITA-marginal på 1,8 %. Bruttomarginalen uppgick till 18,8 %.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -1,1 mkr. Periodens goodwillavskrivningar uppgick till 8,3 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till -3,1 mkr.

Nettoresultatet per aktie uppgick till -0,95 kr. Exklusive goodwillavskrivningar uppgick nettoresultatet per aktie till 0,94 kr.



RESULTATPOSTER 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2013

Omsättningen uppgick till 94,4 mkr (105,6 mkr juli–september 2012).

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 1,9 (-0,3) mkr med en EBITA-marginal på 2,0 (-0,3) %. Bruttomarginalen uppgick till 17,1 (13,8) %.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -0,2 (-2,4) mkr. Periodens goodwillavskrivningar uppgick till 2,1 (2,1) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till -0,6 (-2,3) mkr.

Nettoresultatet per aktie uppgick till -0,15 (-0,62) kr. Exklusive goodwillavskrivningar uppgick nettoresultatet per aktie till 0,33 (-0,15) kr.

RESULTATPOSTER 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2013

Omsättningen uppgick till 279,0 mkr (324,0 mkr januari–september 2012).

Omsättningen föregående år påverkades positivt av ett enskilt större projekt. Därtill har årets omsättning påverkats negativt av svag bokningsingång under våren. Detta har främst påverkat årets andra kvartal.

Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 1,8 (-0,5) mkr med en EBITA-marginal på 0,7 (-0,1) %. Bruttomarginalen uppgick till 18,3 (15,5) %. Samtliga kvartal hittills i år har visat högre bruttomarginaler och lägre rörelsekostnader än föregående år, vilket har vägt upp den lägre omsättningen.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -4,3 (-6,5) mkr. Periodens goodwillavskrivningar uppgick till 6,2 (6,1) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till -4,8 (-6,4) mkr.

Nettoresultatet per aktie uppgick till -1,08 (-1,63) kr. Exklusive goodwillavskrivningar uppgick nettoresultatet per aktie till 0,35 (-0,23) kr.

GOODWILL

UTGs SYN PÅ GOODWILL

Goodwill är den post som uppstår på balansräkningens tillgångssida när köpeskillingen för ett förvärvat bolag överstiger bolagets egna kapital. Denna goodwillpost skall enligt god redovisningssed skrivas av under en viss tidsperiod, i UTGs fall tio år. Dessa avskrivningar är inte skattemässigt avdragsgilla och har inte någon effekt på kassaflödet.

Eftersom goodwillavskrivningarna är en rent bokföringsteknisk post, väljer UTG att även redovisa nettoresultat exklusive goodwillavskrivningar. Detta resultatmått ger en mer rättvisande bild av vilket underliggande kassaflöde koncernen presterar. Det gör oss också mer jämförbara med bolag som tillämpar IFRS, då dessa bolag ej tillämpar goodwillavskrivningar.

Goodwillavskrivningar skall ej blandas ihop med goodwillnedskrivningar. En goodwillnedskrivning sker då den årliga prövningen av balansräkningens goodwill, ett så kallat

”impairment test”, visar att goodwillposten i balansräkningen är högre än tillgångens underliggande värde.

BALANSPOSTER 30 SEPTEMBER 2013

Likvida medel¹ uppgick vid periodens utgång till 35,0 mkr (27,3 mkr per 31 december 2012), exklusive en outnyttjad checkkredit om 15 mkr. Nettokassan vid periodens utgång uppgick till 35,0 (27,3) mkr. Vid periodens utgång fanns inga räntebärande skulder.

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 27,3 (31,9) mkr, vilket motsvarar 6,3 (7,3) kr per aktie.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 15,7 (26,5) %. I UTG påverkas soliditeten under året av säsongeffekter. Inför högsäsong växer balansomslutningen som ett resultat av ökade kundinbetalningar, vilket minskar soliditeten.

Värdet på realiserade valutaterminer uppgick per 30 september till -1,6 mkr, varav -0,1 mkr avser terminer med förfall 2013, och -1,5 mkr avser terminer med förfall 2014. Resultat från valutaterminer redovisas vid förfall och påverkar kostnader sålda resor.

KASSAFLÖDE 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2013

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 10,4 (15,5) mkr.

SÄSONGSVARIATIONER

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

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

VALUTAHANTERING

UTG bedriver försäljning av researrangemang där kostnader huvudsakligen uppstår i utländsk valuta medan intäkter i princip uteslutande uppstår i svenska kronor. UTG arbetar 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 på 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

¹ I likvida medel ingår kassa och bank samt kortfristiga placeringar.



antalet deltagare, inställda avgångar, prisjusteringar med mera kan förändras över tiden. Därför görs valutasäkringar, vanligen valutaterminer, på schablonnivåer.

SKRÄDDARSYTT

Resan anpassas helt 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.

INVESTERINGAR JANUARI – SEPTEMBER 2013

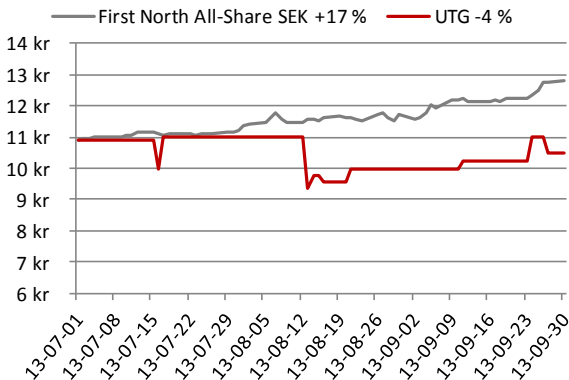
Under perioden förvärvades ytterligare 8 % från minoriteten i Travel Beyond. UTG äger nu 68 % av Travel Beyond.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 74 personer (76 personer 31 december 2012).

AKTIEN

UTGs aktiekurs sjönk 4 % under kvartalet. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period 17 %.



REDOVISNINGSPRINCIPER

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd samt FARs och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärde eller nominellt värde om inte annat framgår.

Enligt gällande rekommendationer ska kursdifferenser på fordringar och skulder av rörelsekaraktär redovisas som övriga rörelseintäkter alternativt övriga rörelsekostnader. Bolaget har valt att istället redovisa dessa i kostnader sålda resor då de huvudsakligen har uppkommit genom valutasäkring och då det bättre återspeglar bolagets verksamhet.

Bolaget har valt att redovisa kostnader sålda resor samt bruttoresultat (TB) för att ge en tydligare bild av bolagets verksamhet. I kostnad sålda resor ingår kostnader för guider. Dessa har tidigare redovisats i personalkostnader. Jämförelsesiffror är omräknade enligt denna uppställning.

De redovisningsprinciper som tillämpas i denna rapport överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2012. Goodwill hänförlig till förvärv skrivs av över 10 år.

VALBEREDNING TILL ÅRSSTÄMMA 2014

Till valberedning i Unlimited Travel Group har följande ledamöter utsetts:

Paul Rönnberg
Anna Elam
Håkan Jakobsson
Michaël Berglund

Valberedningen har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av årsstämman 2013. Valberedningen representerar tillsammans 36 procent av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget.



DOTTERBOLAGEN

VÄSTINDIENSPECIALISTEN

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.vastindienspecialisten.se

VD Richard Durlow



Västindienspecialisten är, som namnet antyder, specialister på att sälja och producera resor till Västindien. Företaget har sedan starten 1981 byggt upp en solid erfarenhetsbas

genom flertalet årliga besök på både öar och mässor. Under senare år har intresset kring Västindien ökat vilket gynnat Västindienspecialistens utveckling. Bolagets kontor är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

BIRDIE GOLF TOURS

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.birdie.se

VD Jenny Hagman



Företaget startades 1974 inom dåvarande Fagerdalakoncernen i syfte att i första hand serva koncernens resande. Idag är Birdie Golf Tours ett bolag med affärsidé att ge fullständig reseservice åt golfare och med hög flexibilitet anpassa golfarrangemang till vad

dessa vill ha. Sedan 1995 har Birdie Golf Tours valts som samarbetspartner i samband med Svenska Golf förbundet och PGAs tränarutbildning (TU Golfskolan) i Spanien och Portugal. Birdie Golf Tours driver även Birdie Golf Tours PGA Golf Teaching Academy där utvalda golfinstruktörer arrangerar skraddarsydda golfresor efter personliga önskemål och behov. Kontoret är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

TRAVEL BEYOND

ÄGARANDEL UTG: 68 %

www.travelbeyond.se

VD Helena Andrén



Travel Beyond startades i augusti 2005 av Helena Andrén och Annika Björkroth tillsammans med UTG.

Tillsammans har Helena Andrén och Annika Björkroth mer än 20 års erfarenhet av resebranschen. Travel Beyond vänder sig till resenärer som har högt ställda krav på innovativa och exklusiva researrangemang med hög servicegrad. Travel Beyonds koncept har tagits mycket väl emot av kunderna och det visar inte minst det faktum att företaget tjänade pengar redan första året. Bolagets kontor är beläget på Birger Jarlsgatan 22 i Stockholm.

WI-RESOR

ÄGARANDEL UTG: 80 %

www.wioresor.se



VD Niklas Fagerstrand

WI-Resor startades 1993. En grundprincip i alla arrangemang var redan från början att kvalitet skulle gå före låga priser, en inställning som fortfarande är vägledande i framtagande av nya resmål. Idag finns

två huvudkategorier av resor: Vandringsresor och Temaresor. Alla resor bygger på konceptet hög bekvämlighet. Det innebär exempelvis att transportmedlet alltid är flyg, och att hotellen till största delen är fyrstjärniga, med en inkluderad tre-rättersmiddag. Kunderna är ofta resvana och ställer höga krav. Bolagets kontor är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

VÄRLDENS RESOR

ÄGARANDEL UTG: 75 %

www.varldensresor.se

VD Lottie Sundelöf



Världens Resor är en researrangör som arbetar med paketresor där nyfikenhet, kunskap och lust är bärande ingredienser.

Förutsättningarna på varje resmål är olika men grundtankarna desamma. Resorna sker i små grupper vilket ger stor flexibilitet under resans gång. Dessutom är det en förutsättning för att inte påverka kulturella förhållanden negativt eller skada ömtåliga naturområden. Företaget grundades år 2002. Jörgen Fredriksson, Lottie Sundelöf och Joacim Ericsson leder verksamheten. Bolagets kontor är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

POLARQUEST

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.polarquest.se

VD Richard Durlow



PolarQuest är en researrangör med fokus på polartrakterna - Arktis och Antarktis.

Sedan starten 1999 har de arrangerat många resor till Svalbard, Grönland, Antarktis och Sydgeorgien för att nämna några av deras destinationer. PolarQuest arrangerar även expeditionsresor till Namibia, Botswana och Zambia. Företaget startades av Per-Magnus Sander och Katarina Salén, som båda har över 13 års erfarenhet som guider i polartrakterna. Bolagets kontor är beläget på Stora Nygatan 29 i Göteborg.



SKI UNLIMITED

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.skiunlimited.se

VD Per Huss



Ski Unlimited

Ski Unlimited startades 1986. Företagets huvudverksamhet är grupp- och konferensresor till Alperna och svenska fjällen. Ski Unlimited har en stor kännedom om Alperna och varumärket är välkänt i skidkretsar. Inom företaget finns utbildade guider med lång erfarenhet som medverkar till att säkerställa hög kvalitet i varje arrangemang. Under de senaste åren har Ski Unlimited vidgat verksamheten och erbjuder även aktiviteter på barmark. Samtliga medarbetare på kontoret i Stockholm har ett långt förflutet inom turistnäringen med tyngdpunkt på vinterarrangemang. Bolagets kontor är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

EVENTYR

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.eventyr.se

VD Sofi Franzén



En av landets mest erfarna eventbyråer. Sedan starten 1995 har Eventyr genomfört drygt 1400 arrangemang över hela världen. Eventyrs stora styrka består i helhetsansvaret, vilket har resulterat i många lojala och återkommande kunder. Konferenser, resor, utbildningar, säljtävlingar, fester och produktlanseringar – erbjudandet består av allt från kreativa idéer till pedagogiska uppföljningar. Lång erfarenhet bidrar till att utveckla produkten utifrån de behov kunden har, samt att skapa en röd tråd i arrangemanget. Till sin hjälp har hon/han Eventyrs uppskattade guider med erfarenhet från många arrangemang både i Sverige och utomlands. Bolagets kontor är beläget på Skeppsbron 10 i Stockholm.

JB TRAVEL

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.jbtravel.se

VD Elisabeth Björkman



JB Travel etablerades 2002 av grundarna och förra huvudägarna till ARK Travel. Verksamheten utökades snabbt från produktion och marknadsföring av golfresor samt grupp- & konferensresor till en position idag som "one stop shop". En breddning av verksamheten som helt drivits av efterfrågan från kunderna. Huvudsakliga affärsområden idag är affärsresor, grupp- & konferensresor samt projektledning för olika typer av evenemang. Utmärkande för JB Travel är den höga personliga servicenivån i kombination med en bred erfarenhet av resebranschen. Det är denna mix som snabbt har gjort JB

Travel till en ledande aktör inom sitt segment. Bolagets kontor är beläget på Artillerigatan 42 i Stockholm.

GOOD TRAVEL

ÄGARANDEL UTG: 25,5 %

www.goodtravel.se

VD Anna Korsvik



Good Travel erbjuder volontärresor där resenärerna kan lämna positiva avtryck och få mer meningsfulla reseupplevelser. Målet är att kombinera glädjen av att resa med tillfredsställelsen att hjälpa andra. Att vara länken mellan små välgörande projekt och de människor som aktivt vill göra en skillnad. I Good Travels erbjudande ingår deltagande i främmande kulturer, vilda djur, vacker natur och fascinerande människor i kombination med praktiskt volontärarbete på plats. Med andra ord, en oförlömlig resa samtidigt som resenären medverkar till något positivt.

Stockholm den 25 oktober 2013

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

21 februari 2014: Bokslutskommuniké januari – december 2013

KONTAKTPERSON

VD Richard Durlow, 0709-221235

richard.durlow (a) unlimitedtravelgroup.se

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)

Norrtullsgatan 12A

113 27 Stockholm

Organisationsnummer: 556337-3835



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(Tkr)

	Jul - Sep 2013	Jul - Sep 2012	Jan - Sep 2013	Jan - Sep 2012	Rullande 12 Okt 12 - Sep 13
Omsättning	94 421	105 595	278 990	324 023	406 955
Kostnader sålda resor	-78 235	-90 972	-227 967	-273 926	-330 299
TB	16 186	14 623	51 022	50 097	76 655
	17,1%	13,8%	18,3%	15,5%	18,8%
Rörelsens kostnader					
Personal	-9 999	-11 516	-33 629	-34 027	-45 682
Övriga kostnader	-4 268	-3 348	-15 402	-16 310	-23 299
Avskrivningar	-57	-72	-155	-218	-234
Summa rörelsens kostnader	-14 324	-14 936	-49 187	-50 554	-69 216
Rörelseresultat (EBITA)	1 862	-313	1 835	-458	7 440
Goodwillavskrivning	-2 063	-2 060	-6 211	-6 135	-8 271
Rörelseresultat	-201	-2 373	-4 376	-6 593	-831
Finansnetto	6	9	34	73	-239
Resultat efter finansiella poster	-196	-2 364	-4 342	-6 520	-1 070
Skatt	-411	80	-411	101	-2 073
Resultat efter skatt	-607	-2 284	-4 753	-6 419	-3 144
Minoritetsintressen	-31	-429	57	-715	-1 019
Nettoresultat	-638	-2 713	-4 696	-7 134	-4 162
Nettoresultat exkl. goodwillavskrivning	1 426	-653	1 515	-998	4 109
Nettoresultat/aktie					
före utspädning	-0,15	-0,62	-1,08	-1,63	-0,95
- <i>exklusive goodwillavskrivning</i>	0,33	-0,15	0,35	-0,23	0,94
efter utspädning	-0,15	-0,62	-1,08	-1,63	-0,95
- <i>exklusive goodwillavskrivning</i>	0,33	-0,15	0,35	-0,23	0,94
Genomsnittligt antal aktier					
-före utspädning	4 368 216	4 368 216	4 368 216	4 368 216	4 368 216
-efter utspädning	4 368 216	4 368 216	4 368 216	4 368 216	4 368 216

**KONCERNENS BALANSRÄKNING**

(Tkr)

	30 Sep 2013	31 Dec 2012
Immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	39 278	44 780
Materiella anläggningstillgångar	307	415
Omsättningstillgångar	98 939	47 972
Kassa och bank	34 964	27 242
Summa tillgångar	173 488	120 409
Bundet eget kapital	12 221	12 361
Fritt eget kapital	15 086	19 501
<i>Summa eget kapital</i>	<i>27 307</i>	<i>31 861</i>
Minoritetsintressen	3 224	5 170
Uppskjuten skatt	237	431
Kortfristiga skulder	142 720	82 946
Summa eget kapital och skulder	173 488	120 409

¹⁾ Består huvudsakligen av goodwill hänförlig till förvärvade dotterbolag

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Jul - Sep 2013	Jul - Sep 2012	Jan - Sep 2013	Jan - Sep 2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 168	-777	-906	-2 430
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-3 752	15 533	11 327	17 906
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 583	14 756	10 421	15 475
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-978	-1 280	-1 025	-1 320
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-782	-3 457	-1 674	-1 848
Periodens kassaflöde	-4 343	10 019	7 722	12 308
Likvida medel vid periodens början ¹⁾	39 368	28 279	27 304	25 990
Likvida medel vid periodens slut ¹⁾	35 026	38 298	35 026	38 298
Periodens kassaflöde	-4 343	10 019	7 722	12 308

¹⁾ I likvida medel ingår kassa och bank samt kortfristiga placeringar



FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(Tkr)	Jan - Sep 2013	Jan - Dec 2012
Ingående balans	31 861	38 461
Effekt av förändrad bolagsskattesats (obesk, reserver)	141	0
Periodens resultat	-4 696	-6 600
Utgående balans	27 307	31 861

KONCERNENS NYCKELTAL

(Tkr)	Jul - Sep 2013	Jul - Sep 2012	Jan - Sep 2013	Jan - Sep 2012
RESULTATRÄKNING				
Omsättning	94 421	105 595	278 990	324 023
Resultat efter finansiella poster	-196	-2 364	-4 342	-6 520
EBITA-marginal	2,0%	-0,3%	0,7%	-0,1%
Vinstmarginal	2,0%	-0,3%	0,7%	-0,1%
Avkastning på eget kapital	-2,2%	-7,0%	-16,1%	-18,4%
Nettoresultat/aktie	-0,15 kr	-0,62 kr	-1,08 kr	-1,63 kr

BALANSRÄKNING	30 Sep 2013	31 Dec 2012
Nettokassa	35 026	27 304
Eget kapital per aktie	6,25 kr	7,29 kr
Soliditet	15,7%	26,5%

DEFINITIONER

Omsättning	Avser det kunden betalar för resan och bokförs på avresedatum
Bokningsingång	Nettovärdet av periodens ny- och avbokningar
EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivning av goodwill i procent av omsättningen
Vinstmarginal	Resultat efter finansiella poster exklusive goodwillavskrivningar i procent av omsättningen
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital
Nettoresultat per aktie	Periodens nettoresultat delat med periodens genomsnittliga antal aktier
Nettokassa	Kassa och bank samt kortfristiga placeringar minskat med räntebärande skulder
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med utgående antal aktier
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen