



UNLIMITED TRAVEL GROUP

DELÅRSRAPPORT UNLIMITED TRAVEL GROUP JANUARI – SEPTEMBER 2017

Juli – september 2017

- Omsättningen uppgick till 131,3 mkr (115,7 mkr juli – september 2016)
- Bruttomarginalen uppgick till 20,8 (21,4) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 10,5 (9,1) mkr, med en marginal på 8,0 (7,8) procent.
- Justerat resultat per aktie (resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag) uppgick till 1,77 (1,45) kr

Januari – september 2017

- Omsättningen uppgick till 321,6 mkr (348,9 mkr januari – september 2016)
- Bruttomarginalen uppgick till 19,0 (19,0) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 3,0 (15,0) mkr, med en marginal på 0,9 (4,3) procent.
- Justerat resultat per aktie (resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag) uppgick till 0,53 (2,33) kr

Viktiga händelser under och efter perioden

- Kallelse har gått ut till extra bolagstämma den 1 december för beslut om att lansera ett optionsprogram för nyckelpersoner inom koncernen. Syftet är att stärka långsiktig utveckling och ge incitament för den samlade affären. Styrelsen föreslår även att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om nyemission av aktier med syfte att på ett tidseffektivt sätt möjliggöra förvärv där betalning sker kontant eller med egna aktier.
- Anders Ehrling, Anna Elam, Michael Berglund och Staffan Lund har utsetts till valberedning i Unlimited Travel Group. Valberedningen har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av årsstämman 2017.
- Unlimited Travel Group vann priset för ”årets bästa bilaga 2017” på Publishingprisgalan den 23 oktober för bilagan ”Passionerade specialister på småskaliga och storslagna resor & event”.

Ur VD:s kommentar

”Efterfrågan under juli – september ökade jämfört med föregående år och ackumulerat är bokningsingången cirka 10 procent högre än föregående år. Bokningsläget inför 2018 påverkas positivt av en enskild större bokning, men är även borträknat denna högre än vid samma tidpunkt föregående år.

EBITA i kvartalet uppgick till 10,5 mkr (9,1) mkr. Resultatökningen är främst hänförlig till ökningen i omsättning. EBITA under januari – september uppgick till 3,0 mkr (15,0) mkr. Denna resultatminskning beror, förutom på att föregående år påverkades av en enskild större bokning, på investeringar i digitala system och IT med syfte att driva försäljning, samt ökning av personalstyrkan.”

| Finansiell historik | 2017 | 2016 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|--------------------|---------|
| | Jan-Sep | Jan-Sep | Jan-Dec | Jan-Dec | Jan-Dec | Jan-Dec |
| Omsättning (mkr) | 321,6 | 348,9 | 496,4 | 455,0 | 426,3 ¹ | 430,4 |
| Förändring mot föregående år | -7,8% | - | 9% | 7% | -1% | -5% |
| EBITA (mkr) | 3,0 | 15,0 | 24,4 | 15,2 | 16,3 | 14,9 |
| EBITA-marginal | 0,9% | 4,3% | 4,9% | 3,3% | 3,8% | 3,5% |
| Resultat per aktie (kr) | 0,60 | 2,33 | 3,72 | 2,47 | 2,71 | 2,35 |
| Utdelning per aktie (kr) | - | - | 2,50 | 2,00 | 1,20 | 1,00 |
| Extrautdelning per aktie (kr) | - | - | 1,50 | 1,00 | 1,50 | 0,00 |
| Nettokassa (mkr) | 53,7 | 86,0 | 52,3 | 46,5 | 39,7 | 28,1 |

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

Koncernens nyckeltal

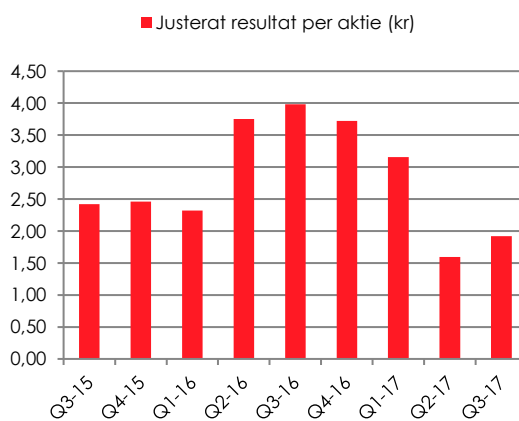
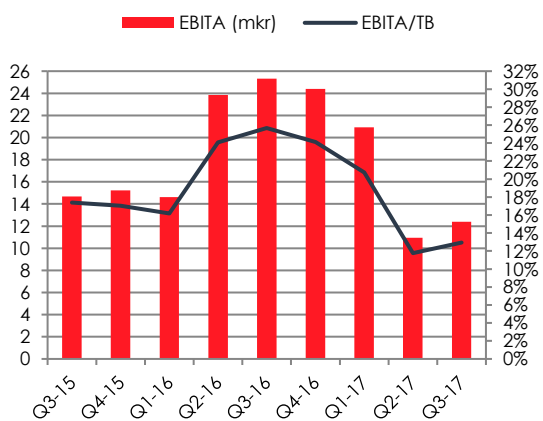
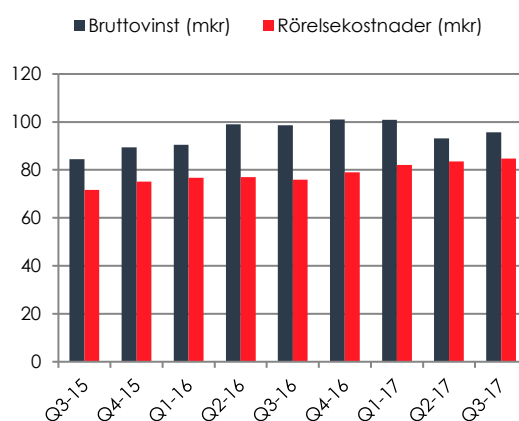
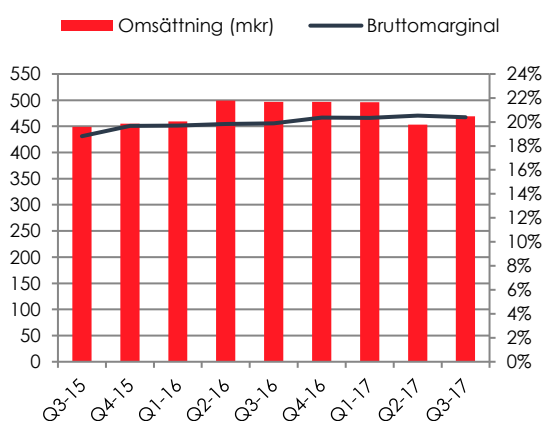
| | Jul - Sep 2017 | Jul - Sep 2016 | Jan - Sep 2017 | Jan - Sep 2016 | Rullande 12 Okt 16-Sep 17 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Omsättning (tkr) | 131 321 | 115 701 | 321 599 | 348 904 | 469 137 |
| Bruttomarginal | 20,8% | 21,4% | 19,0% | 19,0% | 20,4% |
| EBITA-marginal (omsättning) | 8,0% | 7,8% | 0,9% | 4,3% | 2,6% |
| EBITA-marginal (bruttovinst) | 38,5% | 36,7% | 4,9% | 22,5% | 13,0% |
| Resultat per aktie (kr) | 1,84 | 1,45 | 0,60 | 2,33 | 1,99 |
| Justerat resultat per aktie (kr) ¹⁾ | 1,77 | 1,45 | 0,53 | 2,33 | 1,92 |
| Nettokassa (tkr) ²⁾ | 53 700 | 85 983 | 53 700 | 85 983 | 53 700 |
| Bokningsläge innevarande helår (tkr) | 525 824 | 538 234 | 525 824 | 538 234 | 525 824 |
| Bokningsläge kommande helår (tkr) ³⁾ | 117 671 | 86 906 | 117 671 | 86 906 | 117 671 |
| Rörelsekap inkl ej nyttj checkkred, (tkr) | 9 839 | 21 526 | 9 839 | 21 526 | 9 839 |
| Kassaflöde löpande verksamh, (tkr) | 6 836 | 24 125 | 18 470 | 50 788 | -16 415 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 6,04 | 8,52 | 6,04 | 8,52 | 6,04 |
| Soliditet | 11,9% | 19,1% | 11,9% | 19,1% | 11,9% |
| Antal anställda vid periodens slut | 88 | 82 | 88 | 82 | 88 |

¹⁾ Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

²⁾ Från denna rapport ingår Eventyr ej i koncernens cashpool

³⁾ Jämförelsetalen för bokningsläge kommande helår är omräknade utan Eventyr

Utveckling rullande fyra kvartal



Affärsläget

Bokningsläget för helåret 2017 var per 30 september 14 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år borträknat effekten från en större enskild bokning. Jämfört med 2016 ger säsongeffekter färre avresor under det första halvåret men fler under det andra halvåret.

Efterfrågan under juli – september ökade jämfört med föregående år och ackumulerat är bokningsingången cirka 10 procent högre än föregående år. Bokningsläget inför 2018 påverkas positivt av en enskild större bokning, men är även borträknat denna högre än vid samma tidpunkt föregående år.

Lönsamhet

Omsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 131,3 mkr jämfört med 115,7 mkr under samma period 2016. Omsättningen för kvartalet påverkas av en förskjutning i omsättning från kvartal två till kvartal tre, samt av kapacitetsökningen i PolarQuest.

EBITA i kvartalet uppgick till 10,5 mkr (9,1) mkr. Resultatökningen är främst hänförlig till ökningen i omsättning.

EBITA under januari – september uppgick till 3,0 mkr (15,0) mkr. Denna resultatminskning beror, förutom på att föregående år påverkades av en enskild större bokning, på investeringar i digitala system och IT med syfte att driva försäljning, samt ökning av personalstyrkan.

Utveckling

Som tidigare rapporterats förvärvade grundarna av Eventyr ytterligare 20 procent av aktierna i Eventyr per den 3 juli. Från och med denna rapport äger Unlimited Travel Group 30 procent av bolaget. Direkta konsekvenser av avyttrandet är att Eventyrs kassa inte längre ingår i koncernens likvida medel, samt att Eventyr från och med avresor 2018 inte ingår i bokningsläget. Resultat från intressebolag beräknas kommande år minska med cirka 0,7 – 0,9 mkr.


Unlimited Travel Group vann priset för ”årets bästa bilaga 2017” på Publishingprisgalan den 23 oktober. Bilagan ”Passionerade specialister på småskaliga och storslagna resor & event” omfattar samtliga tolv bolag och har under året gått ut i både Svenska Dagbladet, Dagens Nyheter och Dagens Industri. Ett fint erkännande för resebranschen och ett bevis att vi som koncern är på rätt väg.

Personalen är vår enskilt viktigaste tillgång. Vi har fortsatt en positiv stämning i gruppen och arbetar med ett gemensamt kulturarbete för att ytterligare stärka Unlimiteds positionering och erbjudande.

Kallelse har gått ut till extra bolagstämma den 1 december för beslut om att lansera ett optionsprogram för nyckelpersoner inom koncernen. Syftet är att stärka långsiktig utveckling och ge incitament för den samlade affären. Styrelsen föreslår även att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om nyemission av aktier med syfte att på ett tidseffektivt sätt möjliggöra förvärv där betalning sker kontant eller med egna aktier.

Utsikter

Under 2017 görs, som tidigare kommunicerats, investeringar i personal, marknadsföring och system vilket ger en kortsiktig negativ effekt på lönsamheten. Våra satsningar med att realisera potential fortgår enligt plan och vi börjar nu gradvis se effekterna med ett ökat bokningsläge.



Johan Kvist
VD Unlimited Travel Group

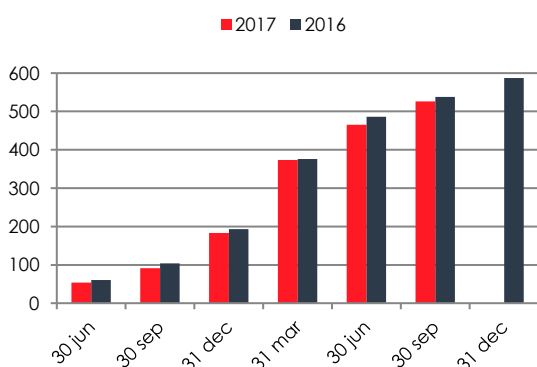
Bokningsläge

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

Eventyr ingår i bokningsläget till och med avresor under 2017, men konsolideras ej utan redovisas enligt reglerna för intressebolag. Det innebär att en differens motsvarande Eventyrs bokningsläge uppstår mellan bokningsläget och faktisk omsättning. Från och med denna rapport ingår inte Eventyr i bokningsläget för avresor 2018 då ägarandelen minskat till 30 procent. Jämförelsetalen är omräknade.

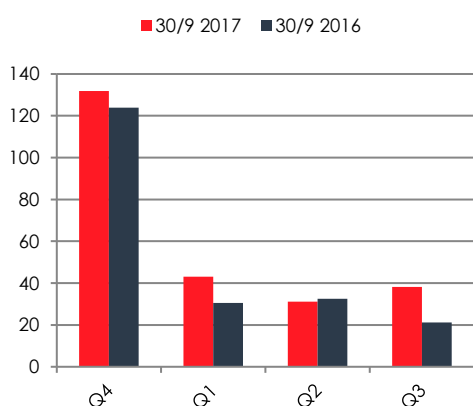
Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår också andra mindre differenser. De uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräknings av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsläge årsbasis (mkr)



Bokningsläget för avresor under 2017 var per 30 september 12 mkr lägre än vid samma tidpunkt föregående år. Minskningen beror på att den större enskilda bokningen på 26 mkr under 2016 inte finns motsvarande 2017. Borräknat denna effekt är bokningsläget för 2017 bättre jämfört med föregående år.

Bokningsläge kommande fyra kvartal (mkr)



Bokningsläget för kvartal tre 2018 påverkas positivt av en enskild större bokning. Jämförelsetalen för 2017 är omräknade utan Eventyr.

Resultatposter rullande 12 månader

Omsättningen uppgick till 469,1 mkr. Bruttomarginalen uppgick till 20,4 procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 12,4 mkr med en EBITA-marginal på 2,6 procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 12,8 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 10,2 mkr.

Resultat per aktie uppgick till 1,99 kr. Justerat resultat per aktie uppgick till 1,92 kr.

Resultatposter juli – september 2017

Omsättningen uppgick till 131,3 mkr (115,7 mkr juli–september 2016). Omsättningen för kvartalet påverkas av en förskjutning i omsättning från kvartal två till kvartal tre.

Bruttomarginalen uppgick till 20,8 (21,4) procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 10,5 (9,1) mkr med en EBITA-marginal på 8,0 (7,8) procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 10,8 (9,0) mkr. Finansnettot påverkades av effekter av avyttringar av andelar i koncernföretag med 0,3 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 8,6 (7,2) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 1,84 (1,45) kr. Justerat resultat per aktie uppgick till 1,77 (1,45) kr.

Resultatposter januari – september 2017

Omsättningen uppgick till 321,6 mkr (348,9 mkr januari–september 2016). En större bokning på 26 mkr påverkade föregående år.

Bruttomarginalen uppgick till 19,0 (19,0) procent.

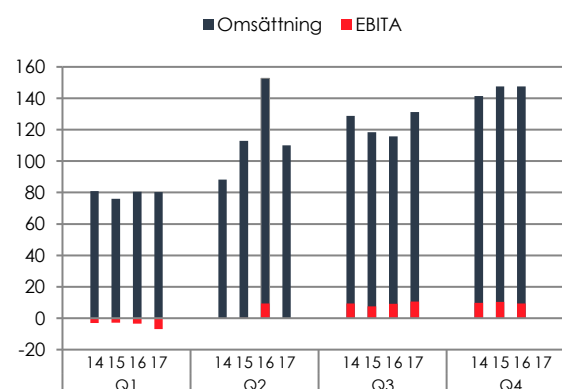
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 3,0 (15,0) mkr med en EBITA-marginal på 0,9 (4,3) procent. Under 2017 görs investeringar i personal, marknadsföring och system vilket ger en kortsiktig negativ effekt på lönsamheten.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 3,3 (14,8) mkr. Finansnettot påverkades av effekter av avyttringar av andelar i koncernföretag med 0,3 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 2,9 (12,0) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 0,60 (2,33) kr. Justerat resultat per aktie uppgick till 0,53 (2,33) kr.

Omsättning och EBITA per kvartal 2014-2017 (mkr)



Balansposter 30 september 2017

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 59,3 mkr (59,6 mkr per 31 december 2016), exklusive en outnyttjad checkkredit om 15 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 5,6 mkr. Från och med denna rapport ingår inte Eventyr längre i koncernens cashpool.

Nettokassan uppgick till 53,7 (52,3) mkr.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 26,4 (43,3) mkr, vilket motsvarar 6,04 (9,90) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive minoritetens andel, uppgick till 32,6 (53,7) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 11,9 (29,0) procent. Soliditeten påverkas av säsongseffekter under året. Inför högsäsong växer balansomslutningen som ett resultat av ökade kundinbetalningar, vilket minskar soliditeten.

Värdet på orealiserade valutaterminer uppgick per 30 september till 0,9 mkr, vilket avser terminer med förfall 2017 till 2018. Värdet på oljeprisderivat uppgick per 30 september till 0,3 mkr vilket avser derivat med förfall 2018. Effekten av säkring 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 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18,5 (50,8) 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.

Säsongsvariationer

Koncernens verksamhet präglas av 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.

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

Investeringar januari – september 2017

Under perioden förvärvades ytterligare 7 procent av WI-Resor samt 15 procent av Go Active.

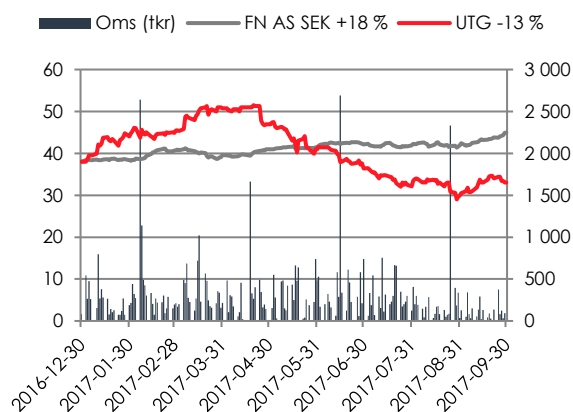
Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 88 personer, (81 personer 31 december 2016). Eventyrs anställda är ej medräknade.

Ägare

| Aktieägare | Aktieinnehav (direkt och indirekt) | Andel % |
|-------------------------------------|--|---------------|
| Anna Elam, Stora Vattnet Invest AB | 659 985 | 15,1% |
| Michaël Berglund med bolag | 564 088 | 12,9% |
| Staffan Lund med bolag | 478 234 | 10,9% |
| Västsvenska Systembyggen AB | 478 000 | 10,9% |
| Avanza Pension | 382 462 | 8,8% |
| Andreas Daag | 238 776 | 5,5% |
| Martin Gorne | 144 801 | 3,3% |
| Swedbank Försäkring | 103 033 | 2,4% |
| Håkan Jakobsson | 100 057 | 2,3% |
| Nordnet Pensionsförsäkring | 86 653 | 2,0% |
| Övriga aktieägare | 1 132 127 | 25,9% |
| Totalt per 30 september 2017 | 4 368 216 | 100,0% |

Aktien



Under januari–september sjönk UTGs aktiekurs med 13 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 18 procent.

Valberedning till årsstämma 2018

Till valberedning i UTG har följande ledamöter utsetts:

Anders Ehrling
Anna Elam
Michaël Berglund
Staffan Lund

Valberedningen har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av årsstämman 2017. Valberedningen representerade per den sista bankdagen i september 2017 tillsammans 39 procent av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget.

| Bolagen i koncernen | VD | Ägarandel | Verksamhet | Hemsida |
|---|-----------------------|-----------|--|------------------------------|
|  | Johan Kvist | 100 % | Moderbolag | utg.se |
|  | Franciska Hollström | 100 % | Skräddarsydda golfresor och golfskolor | birdie.se |
|  | Sofi Franzén | 30 % | Företagsmöten som gör skillnad | eventyr.se |
|  | Anna Korsvik | 100 % | 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 |
|  | Frida Winqvist | 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 |
|  | Marianne Sjölander | 100 % | Specialister på produktion av gruppresor och arrangemang | unlimitedtravelproduction.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 | 87 % | Vandrings- och cykelresor med hög bekvämlighet | wiresor.se |

Koncernens resultaträkning

| (tkr) | Jul - Sep 2017 | Jul - Sep 2016 | Jan - Sep 2017 | Jan - Sep 2016 | Rullande 12 Okt 16-Sep 17 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Omsättning | 131 321 | 115 701 | 321 599 | 348 904 | 469 137 |
| Kostnader sålda resor | -104 001 | -90 992 | -260 505 | -282 448 | -373 419 |
| Bruttovinst | 27 319 | 24 708 | 61 093 | 66 456 | 95 717 |
| <i>Bruttomarginal</i> | <i>20,8%</i> | <i>21,4%</i> | <i>19,0%</i> | <i>19,0%</i> | <i>20,4%</i> |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Personal | -12 560 | -10 970 | -40 886 | -36 237 | -56 320 |
| Övriga kostnader | -4 848 | -5 252 | -18 369 | -17 239 | -28 300 |
| Avskrivningar | -36 | -38 | -108 | -112 | -146 |
| Summa rörelsens kostnader | -17 443 | -16 259 | -59 363 | -53 588 | -84 766 |
| Resultat från andelar i intressebolag | 636 | 619 | 1 239 | 2 093 | 1 447 |
| Rörelseresultat (EBITA) | 10 511 | 9 068 | 2 969 | 14 961 | 12 398 |
| Finansnetto | 289 | -25 | 369 | -120 | 371 |
| Skatt | -2 168 | -1 853 | -393 | -2 805 | -2 604 |
| Resultat efter skatt | 8 633 | 7 190 | 2 945 | 12 036 | 10 166 |
| Hänförligt till | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 8 034 | 6 327 | 2 616 | 10 181 | 8 686 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 598 | 863 | 329 | 1 855 | 1 480 |
| Justerat resultat ¹⁾ | 7 722 | 6 327 | 2 304 | 10 181 | 8 374 |
| Resultat per aktie | | | | | |
| -före och efter utspädning | 1,84 | 1,45 | 0,60 | 2,33 | 1,99 |
| -justerat resultat per aktie ¹⁾ | 1,77 | 1,45 | 0,53 | 2,33 | 1,92 |
| Genomsnittligt antal aktier | | | | | |
| -före och efter utspädning | 4 368 216 | 4 368 216 | 4 368 216 | 4 368 216 | 4 368 216 |

¹⁾ Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

Koncernens rapport över totalresultat

| (tkr) | Jul - Sep 2017 | Jul - Sep 2016 | Jan - Sep 2017 | Jan - Sep 2016 | Rullande 12 Okt 16-Sep 17 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Årets resultat | 8 633 | 7 190 | 2 945 | 12 036 | 10 166 |
| Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet | | | | | |
| Kassaflödessäkring | -760 | 295 | -2 193 | -267 | -1 584 |
| Uppskjuten skatt säkringsredovisning | 167 | -65 | 482 | 59 | 348 |
| Summa poster som kan överföras till resultatet | -593 | 230 | -1 710 | -209 | -1 235 |
| Årets totalresultat | 8 040 | 7 420 | 1 235 | 11 828 | 8 930 |
| Hänförligt till | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 7 441 | 6 557 | 906 | 9 973 | 7 451 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 598 | 863 | 329 | 1 855 | 1 480 |

Koncernens balansräkning

| (tkr) | 30 Sep 2017 | 31 Dec 2016 | 31 Dec 2015 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Goodwill | 35 008 | 35 008 | 35 008 |
| Varumärken | 99 | 0 | 0 |
| Inventarier | 321 | 344 | 495 |
| Andelar i intressebolag | 6 319 | 10 774 | 9 325 |
| Andra långfristiga fordringar | 1 104 | 2 036 | 5 140 |
| SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | 42 851 | 48 162 | 49 968 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Varulager m,m, | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 59 | 11 | 70 |
| Förskott till leverantörer | 92 645 | 37 150 | 40 722 |
| Summa varulager m,m, | 92 704 | 37 161 | 40 792 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 66 867 | 31 576 | 26 751 |
| Aktuella skattefordringar | 3 150 | 0 | 0 |
| Övriga fordringar | 5 481 | 5 961 | 5 133 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 454 | 2 668 | 2 598 |
| Summa kortfristiga fordringar | 77 953 | 40 206 | 34 481 |
| Likvida medel | 59 300 | 59 559 | 56 053 |
| SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | 229 956 | 136 926 | 131 326 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 272 807 | 185 088 | 181 294 |
| EGET KAPITAL | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | |
| Aktiekapital | 4 368 | 4 368 | 4 368 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 44 469 | 44 469 | 44 469 |
| Kassaflödesreserv | 960 | 2 670 | 2 404 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | -23 433 | -8 248 | -10 757 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 26 364 | 43 259 | 40 484 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 6 232 | 10 416 | 8 295 |
| SUMMA EGET KAPITAL | 32 595 | 53 675 | 48 778 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 3 360 | 5 040 | 7 280 |
| Övriga långfristiga skulder | 0 | 0 | 963 |
| Uppskjuten skatteskuld | 1 735 | 2 217 | 2 909 |
| Summa långfristiga skulder | 5 095 | 7 257 | 11 152 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 2 240 | 2 240 | 2 240 |
| Förskott från kunder | 175 259 | 80 527 | 83 226 |
| Leverantörsskulder | 38 195 | 5 086 | 3 399 |
| Aktuella skatteskulder | 0 | 1 373 | 876 |
| Övriga skulder | 3 767 | 23 751 | 19 667 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 15 656 | 11 178 | 11 957 |
| Summa kortfristiga skulder | 235 117 | 124 156 | 121 363 |
| SUMMA SKULDER | 240 212 | 131 413 | 132 516 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 272 807 | 185 088 | 181 294 |

Förändring av eget kapital

| (tkr) | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Kassaflö- des- reserv | Balanserat resultat inkl peri- odens resultat | Summa eget kapital, moderbola- gets aktieä- gare | Innehav utan be- stämmade inflytande | Totalt eget kapital |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------------------|---|--|---|------------------------|
| Utgående balans 31 december 2015 | 4 368 | 44 469 | 2 404 | -10 757 | 40 484 | 8 295 | 48 778 |
| Periodens resultat | - | - | - | 10 181 | 10 181 | 1 855 | 12 036 |
| Övrigt totalresultat | - | - | -209 | - | -209 | - | -209 |
| Summa totalresultat | 0 | 0 | -209 | 10 181 | 9 973 | 1 855 | 11 828 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | | |
| Aktieägartillskott Go Active | - | - | - | -150 | -150 | 150 | 0 |
| Förvärv 2 procent av Travel Beyond | - | - | - | 25 | 25 | -128 | -103 |
| Förvärv 15 procent av Go Active | - | - | - | -29 | -29 | 21 | -8 |
| Utdelning innehav utan best. infl. | - | - | - | - | - | -1 021 | -1 021 |
| Utdelning | - | - | - | -13 105 | -13 105 | - | -13 105 |
| Summa transaktioner med aktieä- gare | 0 | 0 | 0 | -13 259 | -13 259 | -977 | -14 236 |
| Utgående balans 30 september 2016 | 4 368 | 44 469 | 2 195 | -13 835 | 37 198 | 9 173 | 46 370 |
| Periodens resultat | - | - | - | 6 070 | 6 070 | 1 151 | 7 221 |
| Övrigt totalresultat | - | - | 475 | - | 475 | - | 475 |
| Summa totalresultat | 0 | 0 | 475 | 6 070 | 6 545 | 1 151 | 7 696 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | | |
| Aktieägartillskott Go Active | - | - | - | -120 | -120 | 120 | 0 |
| Förvärv 2 procent av Travel Beyond | - | - | - | -74 | -74 | 74 | 0 |
| Förvärv 15 procent av Go Active | - | - | - | 101 | 101 | -101 | 0 |
| Förvärv från innehav utan best. infl. | - | - | - | -391 | -391 | - | -391 |
| Summa transaktioner med aktieä- gare | 0 | 0 | 0 | -483 | -483 | 92 | -391 |
| Utgående balans 31 december 2016 | 4 368 | 44 469 | 2 670 | -8 248 | 43 259 | 10 416 | 53 675 |
| Periodens resultat | - | - | - | 2 616 | 2 616 | 329 | 2 945 |
| Övrigt totalresultat | - | - | -1 710 | - | -1 710 | - | -1 710 |
| Summa totalresultat | 0 | 0 | -1 710 | 2 616 | 906 | 329 | 1 235 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | | |
| Förvärv 7 procent av WI-Resor | - | - | - | -673 | -673 | -354 | -1 027 |
| Förvärv 15 procent av Go Active | - | - | - | -20 | -20 | 13 | -8 |
| Avyttring 19,96 procent av Eventyr | - | - | - | 365 | 365 | - | 365 |
| Utdelning innehav utan best. infl. | - | - | - | - | 0 | -4 172 | -4 172 |
| Utdelning | - | - | - | -17 473 | -17 473 | - | -17 473 |
| Summa transaktioner med aktieä- gare | 0 | 0 | 0 | -17 801 | -17 801 | -4 513 | -22 315 |
| Utgående balans 30 september 2017 | 4 368 | 44 469 | 960 | -23 433 | 26 364 | 6 232 | 32 595 |

Koncernens kassaflödesanalys

| (tkr) | Jul - Sep 2017 | Jul - Sep 2016 | Jan - Sep 2017 | Jan - Sep 2016 | Rullande 12 Okt 16-Sep 17 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 8 474 | 7 075 | -3 023 | 6 852 | 6 964 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | -1 638 | 17 049 | 21 493 | 43 936 | -23 378 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 6 836 | 24 125 | 18 470 | 50 788 | -16 415 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 4 063 | -110 | 5 153 | 742 | 5 153 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -3 054 | -1 046 | -23 883 | -13 761 | -23 261 |
| Periodens kassaflöde | 7 844 | 22 968 | -260 | 37 769 | -34 523 |
| Likvida medel vid periodens början | 51 455 | 70 854 | 59 559 | 56 053 | 93 823 |
| Likvida medel vid periodens slut | 59 300 | 93 823 | 59 300 | 93 823 | 59 300 |
| Periodens kassaflöde | 7 844 | 22 968 | -260 | 37 769 | -34 523 |

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 tillämpats.

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.

Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen. De redovisningsprinciper som tillämpas beskrivs i årsredovisningen för år 2016, not 2. Nya och ändrade IFRS standarder och tolkningar med påverkan från och med 2017 har inte haft någon betydande påverkan på koncernens finansiella rapportering.

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 2017-09-30 | 2017 | 2018 - 2019 | 2020 eller senare |
|---|-------------|--------------------|--------------------------|
| Räntebärande skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 563 | 4 603 | 588 |
| Summa räntebärande skulder | 563 | 4 603 | 588 |

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 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

Stockholm den 8 november 2017
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

7 februari 2018: Bokslutskommuniké januari – december 2017

Kontaktuppgifter

VD Johan Kvist, 0735-58 35 58

johan.kvist@utg.se

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)

Norr tullsgatan 12A

113 27 Stockholm

Organisationsnummer: 556337-3835