

DELÅRSRAPPORT UNLIMITED TRAVEL GROUP

JANUARI – JUNI 2018

APRIL – JUNI 2018

- Omsättningen uppgick till 134,6 mkr (110,1 mkr april – juni 2017)
- Bruttomarginalen uppgick till 21,6 (18,0) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 0,5 (-0,5) mkr
- Justerat resultat per aktie (resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag) uppgick till 0,04 (-0,04) kr

JANUARI – JUNI 2018

- Omsättningen uppgick till 265,4 mkr (190,3 mkr januari – juni 2017)
- Bruttomarginalen uppgick till 20,6 (17,7) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -2,2 (-7,5) mkr
- Justerat resultat per aktie (resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag) uppgick till -0,64 (-1,24) kr

VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER PERIODEN

- Integrationen av Creative Meetings löpt på väl där bolaget på kort tid har gett ett tydligt mervärde till koncernen som helhet
- Som del i köpeskilling i förvärvet av Creative Meetings genomfördes en nyemission på 132 623 aktier till kvarvarande VD och delägare Peter Winitsky. Han har därmed 2,9% av Unlimiteds samlade aktieinnehav
- Den 13 augusti lanserades ny koncernidentitet och varumärkesplattform (www.utg.se)

Ur VD:s kommentar

”Omsättningen under det andra kvartalet uppgick till 134,6 mkr jämfört med 110,1 mkr under samma period 2017. EBITA i kvartalet uppgick till 0,5 mkr (-0,5) mkr. Resultatökningen är främst hänförlig till den högre omsättningen.

Den 31 juli uppgick värdet av bokade resor och företagseven med genomförande under 2018 till 592,7 mkr, vilket är 179,6 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år. Bokningsläget inkluderar vårt senaste förvärv Creative Meetings. Exklusive effekterna från en enskild större ”engångsbokning” 2018 och förvärvet av Creative Meetings var bokningsläget per den 31 juli 2018 cirka 34 mkr högre jämfört med samma tidpunkt föregående år. Det ökade bokningsläget är delvis en effekt av de investeringar vi gjort inom det digitala området samt ökning av personalstyrkan.”

Finansiell historik	2018	2017	2017	2016	2015	2014
	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Omsättning (mkr)	265,4	190,3	469,3	496,4	455,0	426,3
Förändring mot föregående år	39%	-	-5%	9%	7%	-1%
EBITA (mkr)	-2,2	-7,5	11,1	24,4	15,2	16,3
EBITA-marginal	neg	neg	2,4%	4,9%	3,3%	3,8%
Justerat resultat per aktie (kr)	-0,64	-1,24	1,65	3,72	2,47	2,71
Utdelning per aktie (kr)	-	-	2,00	2,50	2,00	1,20
Extrautdelning per aktie (kr)	-	-	-	1,50	1,00	1,50
Nettokassa (mkr)	22,7	42,8	29,6	52,3	46,5	39,7

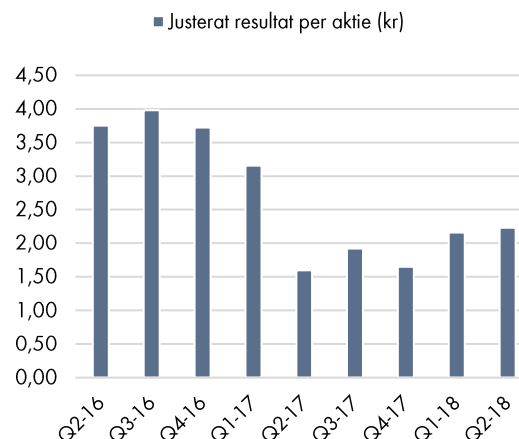
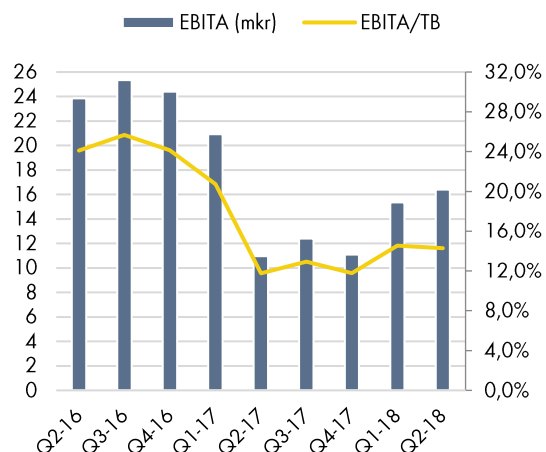
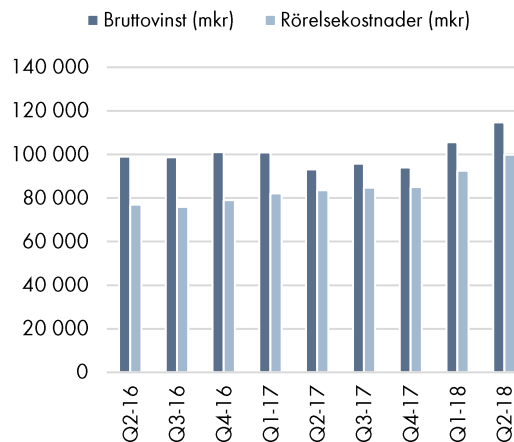
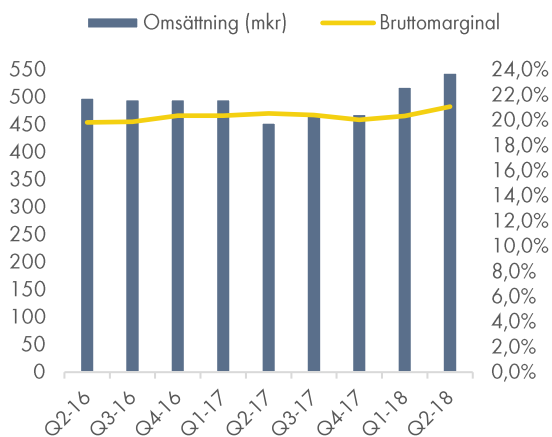
Koncernens nyckeltal

	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Rullande 12 Jul 17-Jun 18
Omsättning (tkr)	134 648	110 111	265 436	190 278	544 490
Bruttomarginal	21,6%	18,0%	20,6%	17,7%	21,1%
EBITA-marginal (omsättning)	0,4%	neg	neg	neg	3,0%
EBITA-marginal (bruttovinst)	1,7%	neg	neg	neg	14,3%
Resultat per aktie (kr)	0,65	-0,04	-0,03	-1,24	2,91
Justerat resultat per aktie (kr) ¹⁾	0,04	-0,04	-0,64	-1,24	2,23
Nettokassa (tkr)	22 651	42 801	22 651	42 801	22 651
Bokningsläge innevarande helår (tkr)	582 829	403 569	582 829	403 569	582 829
Bokningsläge kommande helår (tkr) ²⁾	99 285	68 311	99 285	68 311	99 285
Rörelsekap inkl ej nyttj checkkred, (tkr)	-5 228	-3 332	-5 228	-3 332	-5 228
Kassaflöde löpande verksamh, (tkr)	-11 937	-1 521	11 516	11 635	1 335
Eget kapital per aktie (kr)	5,15	4,25	5,15	4,25	5,15
Soliditet	7,6%	7,1%	7,6%	7,1%	7,6%
Antal anställda vid periodens slut	109	86	109	86	109

¹⁾ Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

²⁾ Jämförelsetalen för bokningsläge 2017 är omräknade utan Eventyr

UTVECKLING RULLANDE FYRA KVARTAL



VD:S KOMMENTAR

Affärsläget

Den 31 juli uppgick värdet av bokade resor och företagsevent med genomförande under 2018 till 592,7 mkr, vilket är 179,6 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år.

Bokningsläget inkluderar vårt senaste förvärv Creative Meetings. Exklusive effekterna från en enskild större "engångsbokning" 2018 och förvärvet av Creative Meetings var bokningsläget per den 31 juli 2018 cirka 34 mkr högre jämfört med samma tidpunkt föregående år.

Eventyr är ej med i bokningsläget från och med 2018.

Lönsamhet

Omsättningen under det andra kvartalet uppgick till 134,6 mkr jämfört med 110,1 mkr under samma period 2017. EBITA i kvartalet uppgick till 0,5 mkr (-0,5) mkr. Resultatökningen är främst hänförlig till den högre omsättningen.

Utveckling

Arbetet med att utveckla vår digitala marknadsföring och försäljning fortgår. I Q2 har Ski Unlimited lanserat en ny mobilanpassad hemsida (www.skiunlimited.se) med en ny justerad inriktning. Vi har även fortsatt uttrullningen av verktyg för digital marknadsföring och infört digitala offerter på Västindienspecialisten som både ger en effektivare hantering och ett mervärde för våra kunder. I tillägg har koncernen också stärkt upp med kompetens och resurser för rörligt innehåll.

Hållbarhet är en prioriterad fråga och vi fortsätter arbetet med att sätta en gemensam standard för koncernens alla bolag.

Den 13 augusti lanserades externt vår nya varumärkesplattform och grafiska identitet. Med denna satsning vill vi ytterligare stärka vår kännedom och den kvalitetsstämpel som 'Unlimited' faktiskt står för. Vi har en fantastisk produkt och kunskap där vi erbjuder våra kunder unika upplevelser med hög kvalitet och personlig service. Med passion, nytänkande och omtanke får vi människor att vidga sina vyer och förverkliga sina drömmar. Läs gärna mer på vår uppdaterade hemsida (www.utg.se).

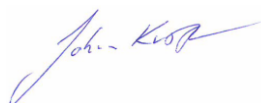
För att fortsätta vår satsning inom träningssegmentet har vi rekryterat in en ny ansvarig för Go Active Travels erbjudande. Hon heter Charlotte Fredriksson och har en gedigen bakgrund inom träning, kost och hälsa samt erfarenhet av att bygga starka nya koncept.

I början av året förvärvades 70 procent av Creative Meetings. Integrationen har löpt på väl där bolaget på kort tid har gett ett tydligt mervärde till koncernen som helhet. Som del i köpeskilling genomfördes en nyemission på 132 623 aktier till kvarvarande VD och delägare Peter Winitsky. Han har därmed 2,9% av Unlimiteds samlade aktieinnehav.

Utsikter

Under perioden har de flesta fått ta del av det osannolikt fina vädret i maj-juli vilket på olika sätt har påverkat branschen i sin helhet. För vår egna del kan vi konstatera att koncernen sammantaget klarat sig relativt bra. Rensat för förvärv och en större enskild bokning är bokningsläget för 2018 fortfarande cirka 34 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år. Det ökade bokningsläget är delvis en effekt av de investeringar vi gjort inom det digitala området samt ökning av personalstyrkan.

Framöver är det ännu svårt att utläsa hur denna väderefekt tillsammans med den försvagade kronan kan komma att påverka höstens bokningsingång. Vi har dock tilltro till våra satsningar och fortsätter nu utvecklingen för att ta alla bolag och koncernen till sin fulla potential.



Johan Kvist
VD Unlimited Travel Group



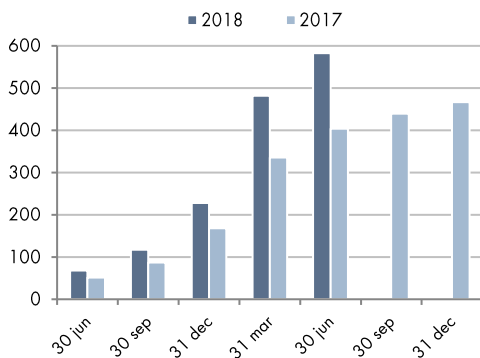
BOKNINGSLÄGE

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

Eventyr ingår inte i bokningsläget för avresor från och med 2018. Jämförelsetalen är omräknade.

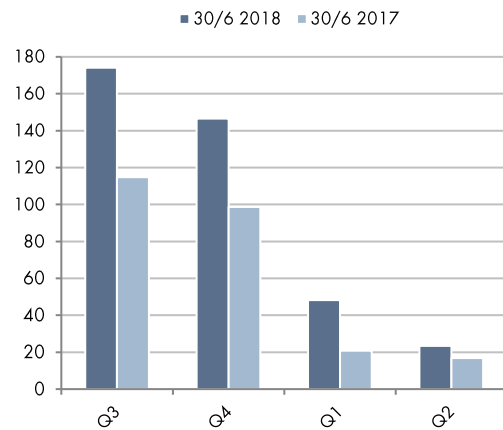
Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår också andra mindre differenser. De uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräknig av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsläge årsbasis (mkr)



Bokningsläget för avresor under 2018 var per 30 juni 179 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år. Ökningen beror på att Creative Meetings har tillkommit, samt en större enskild bokning kvartal tre som inte fanns motsvarande föregående år. Även rensat för dessa effekter är bokningsläget cirka 34 mkr bättre jämfört med föregående år.

BOKNINGSLÄGE KOMMANDE 4 KVARTAL



Bokningsläget för kvartal tre 2018 påverkas positivt av en enskild större bokning på 40 mkr. Jämförelsetalen för 2017 är omräknade utan Eventyr.



UNLIMITED TRAVEL GROUP

RESULTATPOSTER RULLANDE 12 MÅNADER

Omsättningen uppgick till 544,5 mkr. Bruttomarginalen uppgick till 21,1 procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 16,4 mkr med en EBITA-marginal på 3,0 procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 19,2 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 15,7 mkr.

Resultat per aktie uppgick till 2,91 kr. Justerat resultat per aktie uppgick till 2,23 kr.

RESULTATPOSTER APRIL – JUNI 2018

Omsättningen uppgick till 134,6 mkr (110,1 mkr april–juni 2017).

Bruttomarginalen uppgick till 21,6 (18,0) procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 0,5 (-0,5) mkr. Ny verksamhet, Creative Meetings, påverkar EBITA positivt med 1,3 mkr. Eventyr påverkade EBITA (april–juni 2017) positivt med 0,8 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 3,1 (-0,4) mkr.

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

Resultat per aktie uppgick till 0,65 (-0,04) kr. Justerat resultat per aktie uppgick till 0,04 (-0,04) kr.

RESULTATPOSTER JANUARI – JUNI 2018

Omsättningen uppgick till 265,4 mkr (190,3 mkr januari–juni 2017).

Bruttomarginalen uppgick till 20,6 (17,7) procent.

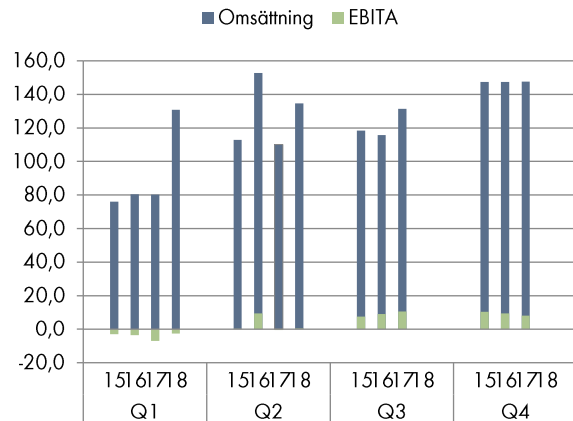
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -2,2 (-7,5) mkr. Ny verksamhet, Creative Meetings, påverkar EBITA positivt med 3,1 mkr. Eventyr påverkade EBITA (januari–juni 2017) positivt med 0,6 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 0,3 (-7,5) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 0,8 (-5,7) mkr.

Resultat per aktie uppgick till -0,03 (-1,24) kr. Justerat resultat per aktie uppgick till -0,64 (-1,24) kr.

OMSÄTTNING OCH EBITA PER KVARTAL 2015–2018 (MKR)



BALANSPOSTER 30 JUNI 2018

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 41,8 mkr (51,5 mkr per 30 juni 2017), exklusive en outnyttjad checkkredit om 9,9 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 19,1 mkr.

Nettokassan uppgick till 22,7 (42,8) mkr.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 23,2 (18,6) mkr, vilket motsvarar 5,15 (4,25) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive minoritetens andel, uppgick till 28,4 (24,2) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 7,6 (7,1) 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 juni till 1,0 mkr, vilket avser terminer med förfall 2018–2022. 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 – JUNI 2018

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,5 (11,6) 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 Unlimited är väderfenomen, 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.

INVESTERINGAR JANUARI – JUNI 2018

Under perioden förvärvades 70 procent av eventbyrån Creative Meetings.

I perioden har även återstoden (15%) av aktierna i Specialresor AB förvärvats.

FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG

Den 12 januari 2018 förvärvades 70 procent av Creative Meetings.

Förvärv av dotterbolag

Anläggningstillgångar	7
Kundfordringar	22 185
Övriga fordringar	930

Förutbetalda kostnader	6 421
Likvida medel	12 879
Kortfristiga skulder	-31 314
Uppskjuten skatt	-878
Goodwill	23 396
Minoritetens andel av goodwill	-7 019
Minoritetsintresse i eget kapital	-3 069
Summa	23 538
Utbetald köpeskilling, kontant erlagd	-19 017
Likvida medel i det förvärvade bolaget	12 879
Påverkan på koncernens likvida medel	-6 138

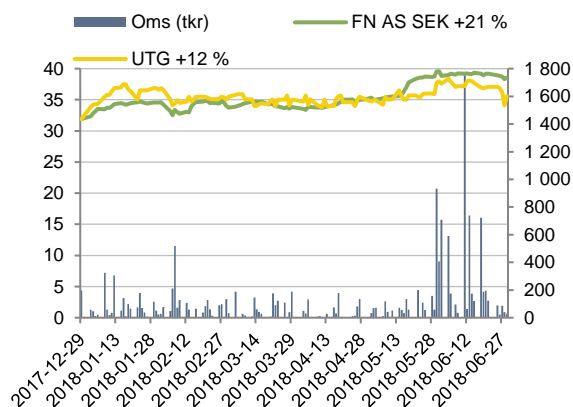
MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 109 personer, (86 personer 30 juni 2017). Eventyrers anställda är ej medräknade.

ÄGARE

Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Anna Elam, Eastate AB	727 850	16,2%
Michaël Berglund med bolag	569 088	12,6%
Västsvenska Systembyggen AB	503 819	11,2%
Staffan Lund med bolag	478 234	10,6%
Avanza Pension	368 448	8,2%
Andreas Daag	145 081	3,2%
Peter Winitsky Holding AB	132 623	2,9%
Martin Gorne	110 839	2,5%
Swedbank Försäkring AB	118 033	2,6%
Håkan Jacobsson	100 057	2,2%
Övriga aktieägare	1 246 767	27,7%
Totalt per 30 juni 2018	4 500 839	100,0%

AKTIEN



Under januari–juni ökade Unlimiteds aktiekurs med 12 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 21 procent.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Vid extra bolagsstämma den 1 december 2017 beslutades om ett optionsprogram till anställda nyckelpersoner i bolaget. Totalt per 30 juni 2018 har 171 500 teckningsoptioner tecknats av 210 000 tillgängliga optioner. Teckningskursen för optionerna motsvarade marknadsvärdet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 15 december 2020 till och med den 15 februari 2021 och teckningskursen per aktie är 40 kronor. Optionsprogrammet är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner mm. Utspädningseffekt uppkommer när teckningskursen för aktierna är lägre än aktiekursen.

Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Johan Kvist	100 %	Moderbolag	utg.se
	Franciska Hollström	100 %	Skräddarsydda golfresor och golf-skolor över hela världen	birdie.se
	Peter Winitsky	70 %	Innehållsrika events och konferensresor	creativemeetings.se
	Marianne Sjalander	100 %	Träningsresor med instruktörer, mindre grupper och bra boende (träning, surf, yoga & löparlopp)	goactivetravel.se
	Elisabeth Björkman	100 %	Affärs-, kongress-, och konferensresor över hela världen	jbtravel.se
	Marie Lannborn Barker	100 %	Expeditionskryssningar som erbjuder exklusiva naturupplevelser till Arktis och Antarktis	polarquest.se
	Frida Winqvist	100 %	Aktiva företagskonferenser och gruppresor – både skidåkning, segling och vandring etc.	skiunlimited.se
	Louisa Fryklind	100 %	Arrangerade grupp- och kundresor för företag och organisationer	special-resor.se
	Helena Andrén	78 %	Exklusiva och unika researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
	Marianne Sjalander	100 %	Skräddarsydda gruppresor för tidningar, föreningar och företag med fokus på mat & dryck och konst & kultur	unlimitedtravelproduction.se
	Lottie Sundelöf	75 %	1–3 veckors upplevelserika rundresor med guider över hela världen	varldensresor.se
	Franciska Hollström	100 %	Skräddarsydda privat- och gruppresor till Karibien, Mexico och Kuba	vastindienspecialisten.se
	Niklas Fagerstrand	87 %	Vandrings- och cykelgruppresor med guider och hög kvalitet på boende, mat och dryck	wiresor.se

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(tkr)	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Rullande 12 Jul 17-Jun 18
Omsättning	134 648	110 111	265 436	190 278	544 490
Kostnader sålda resor	-105 590	-90 287	-210 851	-156 504	-429 723
Bruttovinst	29 058	19 824	54 586	33 774	114 768
<i>Bruttomarginal</i>	<i>21,6%</i>	<i>18,0%</i>	<i>20,6%</i>	<i>17,7%</i>	<i>21,1%</i>
Rörelsens kostnader					
Personal	-19 881	-14 603	-39 065	-28 327	-68 839
Övriga kostnader	-8 598	-6 524	-17 667	-13 522	-30 940
Avskrivningar	-34	-36	-69	-72	-159
Summa rörelsens kostnader	-28 514	-21 163	-56 800	-41 920	-99 938
Resultat från andelar i intressebolag	-39	796	0	604	1 575
Rörelseresultat (EBITA)	505	-542	-2 214	-7 542	16 405
Finansnetto	2 558	119	2 517	80	2 828
Skatt	-92	268	524	1 774	-3 511
Resultat efter skatt	2 971	-155	826	-5 687	15 723
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	2 883	-154	-143	-5 418	12 793
Innehav utan bestämmande inflytande	88	-1	969	-270	2 930
Justerat resultat ¹⁾	199	-154	-2 827	-5 418	9 797
Resultat per aktie					
-före och efter utspädning	0,65	-0,04	-0,03	-1,24	2,91
-justerat resultat per aktie ¹⁾	0,04	-0,04	-0,64	-1,24	2,23
Genomsnittligt antal aktier					
-före och efter utspädning	4 434 528	4 368 216	4 412 424	4 368 216	4 394 741

¹⁾ Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(tkr)	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Rullande 12 Jul 17-Jun 18
Årets resultat	2 971	-155	826	-5 687	15 723
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet					
Kassaflödessäkring	2 108	-640	1 057	-1 433	-947
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	-464	141	-232	315	208
Summa poster som kan överföras till resultatet	1 644	-499	824	-1 117	-739
Årets totalresultat	4 615	-654	1 651	-6 805	14 984
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	4 527	-653	681	-6 535	12 054
Innehav utan bestämmande inflytande	88	-1	88	-1	969

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(tkr)	30 Jun 2018	31 Dec 2017	31 Dec 2016
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	51 385	35 008	35 008
Varumärken	79	79	0
Inventarier	318	315	344
Andelar i intressebolag	0	7 259	10 774
Uppskjuten skattefordran	0	375	0
Andra långfristiga fordringar	10 238	8 400	2 036
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	62 020	51 436	48 162
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m,m,			
Färdiga varor och handelsvaror	70	43	11
Summa varulager m,m,	70	43	11
Kortfristiga fordringar			
Avtalsfordringar	110 872	70 024	37 150
Kundfordringar	136 381	63 757	31 576
Övriga fordringar	4 981	2 290	5 961
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 139	2 967	2 668
Summa kortfristiga fordringar	270 418	139 037	77 356
Likvida medel	41 766	34 679	59 559
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	312 254	173 760	136 926
SUMMA TILLGÅNGAR	374 274	225 196	185 088
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	4 501	4 368	4 368
Övrigt tillskjutet kapital	49 211	44 750	44 469
Kassaflödesreserv	814	-10	2 670
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-31 357	-18 531	-8 248
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	23 168	30 576	43 259
Innehav utan bestämmande inflytande	5 251	7 594	10 416
SUMMA EGET KAPITAL	28 419	38 170	53 675
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12 637	2 800	5 040
Uppskjuten skatteskuld	736	0	2 217
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	13 373	2 800	7 257
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 477	2 240	2 240
Avtalsskulder	245 302	149 579	80 527
Leverantörsskulder	19 991	18 784	5 086
Aktuella skatteskulder	0	566	1 373
Övriga skulder	11 646	2 706	23 751
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	49 065	10 350	11 178
Summa kortfristiga skulder	332 482	184 226	124 156
SUMMA SKULDER	345 855	187 026	131 413
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	374 274	225 196	185 088

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(tkr)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassaflödes - reserv	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital, moderbolaget s aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Utgående balans 31 december 2016	4 368	44 469	2 670	-8 248	43 259	10 416	53 675
Periodens resultat	-	-	-	-5 264	-5 264	-269	-5 532
Övrigt totalresultat	-	-	-618	-	-618	-	-618
Summa totalresultat	0	0	-618	-5 264	-5 882	-269	-6 151
Transaktioner med aktieägare							
Förvärv 7 procent av WI-Resor	-	-	-	-673	-673	-354	-1 027
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-673	-673	-354	-1 027
Utgående balans 31 mars 2017	4 368	44 469	2 052	-14 185	36 704	9 794	46 497
Periodens resultat	-	-	-	12 782	12 782	1 959	14 741
Övrigt totalresultat	-	-	-2 062	-	-2 062	-	-2 062
Summa totalresultat	0	0	-2 062	12 782	10 720	1 959	12 679
Transaktioner med aktieägare							
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
Inbet Teckningsoptionspremie		281			281		281
Utdelning	-	-	-	-17 473	-17 473	-	-17 473
Summa transaktioner med aktieägare	0	281	0	-17 128	-16 847	-4 159	-21 006
Utgående balans 31 december 2017	4 368	44 750	-10	-18 531	30 577	7 594	38 170
Periodens resultat	-	-	-	-143	-143	969	826
Övrigt totalresultat	-	-	824	-	824	-	824
Summa totalresultat	0	0	824	-143	681	969	1 651
Transaktioner med aktieägare							
Förvärv 70 procent av Creative Meetings	-	-	-	0	0	3 069	3 069
Förvärv SR 15% (100%) Utlösen minoritet				-588	-588	-4 514	-5 102
Fsj Intressebolag Eventyr				-2 159	-2 159		-2 159
Nyemission 132623 aktier + överkursfond	133	4 389			4 521		4 521
Just av tid innehav utan bestämmande inflytande				-934	-934	934	0
Inbet Teckningsoptionspremie		72			72		72
Utdelning innehav utan best. infl.	-	-	-	-	0	-2 801	-2 801
Utdelning	-	-	-	-9 002	-9 002	-	-9 002
Summa transaktioner med aktieägare	133	4 460	0	-12 683	-8 090	-3 312	-11 402
Utgående balans 30 juni 2018	4 501	49 210	814	-31 357	23 168	5 251	28 419

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(tkr)	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Rullande 12 Jul 17-Jun 18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	777	-2 599	-5 716	-11 496	10 016
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-12 715	1 078	17 232	23 131	-8 681
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 937	-1 521	11 516	11 635	1 335
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5 076	2 253	-10 725	1 090	-6 691
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 123	-19 711	6 296	-20 829	-4 333
Periodens kassaflöde	-11 984	-18 979	7 086	-8 104	-9 690
Likvida medel vid periodens början	53 750	70 434	34 679	59 559	51 455
Likvida medel vid periodens slut	41 766	51 455	41 766	51 455	41 766
Periodens kassaflöde	-11 984	-18 979	7 086	-8 104	-9 689

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(tkr)	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Rullande 12 Jul 17-Jun 18
Nettoomsättning	1 306	1 021	2 435	2 140	1 077
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 558	-1 765	-4 792	-3 383	-2 371
Personalkostnader	-2 029	-1 547	-3 772	-3 008	-1 654
Avskrivningar på materiella anläggningars	0	0	0	0	-5
Rörelseresultat	-3 281	-2 291	-6 129	-4 251	-2 953
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernbolag	5 158	14 410	8 146	14 410	2 036
Resultat från andelar i intressebolag	2 684	2 300	2 684	2 300	840
Ränteintäkter	0	15	0	15	0
Räntekostnader	-91	-51	-107	-89	-42
Resultat efter finansiella poster	4 470	14 384	4 594	12 386	-119
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	1 619
Resultat före skatt	4 470	14 384	4 594	12 386	1 500
Skatt	742	512	1 372	951	105
Resultat efter skatt	5 212	14 896	5 966	13 337	1 605

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

(tkr)	31 Mar 2018	31 Dec 2017	31 Dec 2016
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övrig immateriell anläggningstillgång	79	79	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	79	79	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	116 343	87 703	85 568
Andelar i intressebolag	0	5 100	8 493
Långfristiga fordringar	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	116 343	92 803	94 061
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	116 422	92 882	94 061
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernbolag	0	7 260	11 698
Aktuella skattefordringar	1 549	0	0
Övriga fordringar	286	306	1 614
Förutbetalda kostn uppl intäkter	556	374	280
Summa kortfristiga fordringar	2 558	7 940	13 592
Likvida medel	968	306	1 267
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	2 558	12 991	26 248
SUMMA TILLGÅNGAR	118 980	105 873	120 309
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	4 501	4 368	4 368
Reservfond	7 572	7 572	7 572
Summa bundet eget kapital	12 073	11 940	11 940
Överkursfond	20 038	15 649	28 408
Balanserat resultat	4 790	0	0
Årets resultat	5 966	13 792	4 714
Summa fritt eget kapital	30 793	29 441	33 122
SUMMA EGET KAPITAL	42 866	41 381	45 062
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10 640	2 800	5 040
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	10 640	2 800	5 040
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 480	2 240	2 240
Leverantörsskulder	968	306	1 267
Skulder till koncernbolag	53 754	57 282	44 821
Övriga skulder	5 464	342	21 157
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	808	1 522	722
Summa kortfristiga skulder	65 474	61 692	70 207
SUMMA SKULDER	76 114	64 492	75 247
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	118 980	105 873	120 309

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare har RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter.

Från och med den 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9 Finansiella instrument samt IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. I övrigt överensstämmer tillämpade redovisningsprinciper med vad som framgår av årsredovisningen 2017.

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2018 har inte haft någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning.

Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar utifrån den affärsmodell som hanterar tillgångens kontrakterade kassaflöden samt karaktären på tillgången. De finansiella tillgångarna klassificeras i någon av följande kategorier: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

För närvarande har koncernen företrädesvis finansiella tillgångar som normalt inte säljs utanför koncernen och där syftet med innehavet är att erhålla kontraktssnliga kassaflöden. Dessa finansiella tillgångar klassificeras som finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Därutöver finns valutaderivat vilka innehas i syfte att säkra framtida kassaflöden i utländsk valuta. Dessa finansiella instrument klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat.

De finansiella tillgångarna ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering till upplupet anskaffningsvärde sker med tillämpning av effektivräntemetoden. En reserv för värdeminskning görs för kreditförluster som kan uppstå inom de närmaste 12 månaderna. I det fall kreditriskerna ökat väsentligt reserveras för de kreditförluster som förväntas inträffa under tillgångens hela löptid. En nedskrivning redovisas i resultaträkningen som en övrig extern kostnad.

Finansiella skulder

Koncernen finansiella skulder, förutom valutaderivat med negativt värde, består i sin helhet av skulder som klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisning sker inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader.

Finansiella instrument

Per balansdagen bedöms inte finnas några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde på finansiella tillgångar uppgår per balansdagen till 193 853 tkr (194 385 tkr).

Intäkter från avtal med kunder

Intäkter från avtal med kunder redovisas när prestationsåtagandet uppfyllts genom att en vara eller en tjänst överförs till kunden. Erlagda förskott till leverantör benämns i denna rapport avtalsfordringar och ingår bland övriga kortfristiga fordringar. Erhållna förskott från kund redovisas under kortfristiga skulder och benämns avtalsskulder.

'Unlimited' är en koncern som består av 12 nischade rese- och eventbolag som var och en har en tydlig egen specialisering, kunskap och positionering. Vi går till marknaden med dessa varumärken som i grunden baserar sig på tre olika affärsmodeller. Skräddarsytt (B2C), Färdiga Program (B2C) och B2B. Prestationsåtagandet uppfylls i samtliga fall i takt med att tjänsterna tillhandahålls kunden.

Skräddarsytt (B2C)

Vi skräddarsyr upplägg för enskilda resenärer eller privata grupper. Uppläggen anpassas efter kundens specifika behov och intresse. Det kan inkludera allt ifrån transport, boende och specifikt arrangerade upplevelser. Som kund betalar man en förskotts betalning och för att sen reglera resterande del av arrangementet ett visst antal dagar före avresa.

Färdiga Program (B2C)

För vår privata marknad utvecklar vi gruppresor med färdiga program som intresserade slutkunder kan boka. Dessa resor varierar beroende på inriktning och bolag. Allt ifrån arktiska expeditioner, träningsweekends eller längre rundresor till världens alla hörn. Som kund betalar man en anmälningsavgift vid bokning för att sen reglera resterande del av resan ett visst antal dagar före avresa. Beroende på typ av resa kan delar eller hela anmälningsavgiften komma att återbetalas.

B2B

För företag skräddarsyr vi lokala events eller konferensresor där innehåll och resmål anpassas efter uttalat syfte. Vi erbjuder även möjlighet till bokning av affärsresor till företag som är i behov av hög personlig service.

NOT ÖVER FÖRFALLOSTRUKTUR FÖR FINANSIELLA SKULDER

I tabellen nedan visas koncernens odiskonterade kassaflöden avseende räntebärande finansiella skulder baserat på de kontrakterade återstående löptiderna vid balansdagen. Rörliga ränteflöden med framtida räntesättningsdagar baseras på balansdagens gällande räntesatser.

Löptider räntebärande skulder 2018-06-30	2018	2019 - 2020	2021 eller senare
Räntebärande skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 394	11 647	4 827
Summa räntebärande skulder	3 394	11 647	4 827

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

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

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

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

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 31 augusti 2018
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
Eminova fondkommission AB är Certified Adviser
Telefon: 08-684 211 00

KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

20 november 2018: Delårsrapport januari – september 2018

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