



UNLIMITED TRAVEL GROUP

DELÅRSRAPPORT UNLIMITED TRAVEL GROUP JANUARI – JUNI 2017

April – juni 2017

- Omsättningen uppgick till 110,1 mkr (152,7 mkr april – juni 2016)
- Bruttomarginalen uppgick till 18,0 (18,1) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -0,5 (9,4) mkr, med en marginal på neg (6,2) procent.
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 (1,52) kr

Januari – juni 2017

- Omsättningen uppgick till 190,3 mkr (233,2 mkr januari – juni 2016)
- Bruttomarginalen uppgick till 17,7 (17,9) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -7,5 (5,9) mkr, med en marginal på neg (2,5) procent.
- Resultat per aktie uppgick till -1,24 (0,88) kr

Viktiga händelser under och efter perioden

- Fartyget M/S Sjøveien är nu i drift och har genomfört sina första resor för PolarQuest. Fartyget drabbades av en försening i färdigställande vilket ledde till att de fem första resorna ställdes in, detta påverkade omsättningen under kvartal två negativt med cirka 2,9 mkr.
- UTG Reseproduktion har bytt namn till Unlimited Travel Production och Marianne Sjalander tillträdde som VD i bolaget den 1 augusti. Marianne kommer från en roll som produktionschef i bolaget.
- Den 3 juli förvärvade grundarna av Eventyr ytterligare 20 procent av aktierna i Eventyr i enlighet med tidigare avtal, och äger därefter 70 procent av aktierna i bolaget. Unlimited Travel Group äger resterande 30 procent.
- Den 7 juli förvärvades 15 procent av grundarna av Go Active, Unlimited Travel Group äger nu 100 procent av bolaget.

Ur VD:s kommentar

”Bokningsläget för helåret 2017 var per 30 juni på samma nivå som föregående år borträknat effekten från en större enskild bokning. Jämfört med 2016 ger säsongseffekter färre avresor under det första halvåret men fler under det andra halvåret. Bokningsläget för kvartal tre var per 30 juni cirka 18 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år och kvartal fyra på samma nivå.

EBITA under första halvåret uppgick till -7,5 mkr (5,9) mkr. Denna resultatminskning beror förutom på minskningen i omsättning på att det under årets första halvår har gjorts investeringar i digitala system och IT med syfte att driva försäljning. Vi har även förstärkt säljstyrkan i flera bolag, bland annat i Travel Beyond som i början av året genomförde en grupprekrytering som fördubblade bolagets försäljningsstyrka. Detta har gett en positiv effekt i bokningar främst inför 2018.”

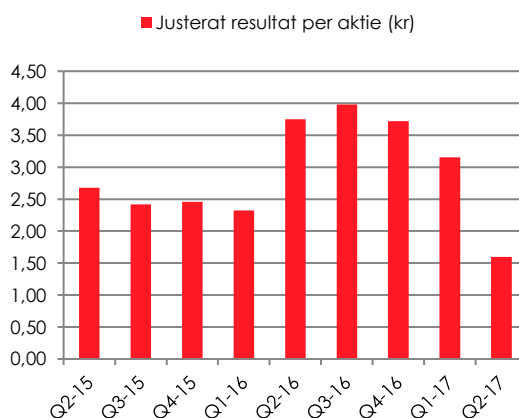
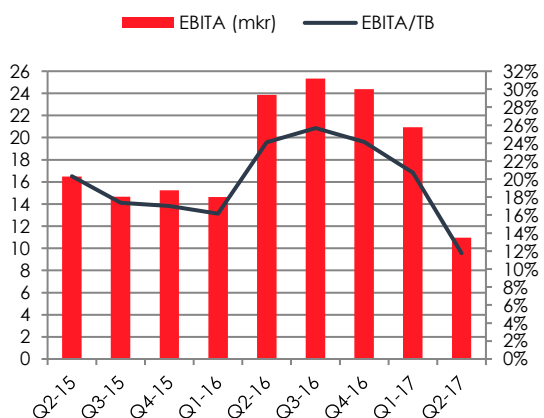
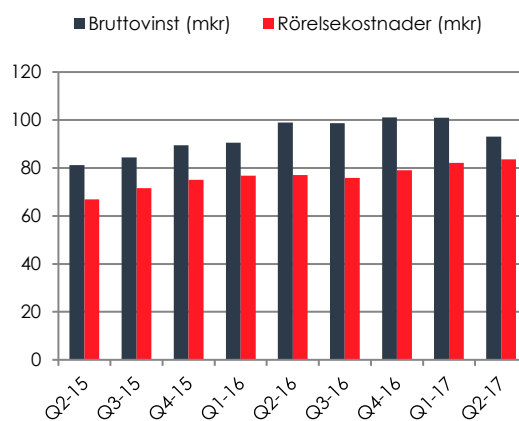
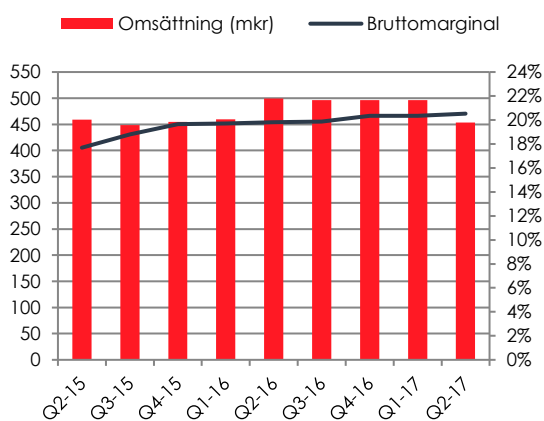
Finansiell historik	2017	2016	2016	2015	2014	2013
	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Omsättning (mkr)	190,3	233,2	496,4	455,0	426,3 ¹⁾	430,4
Förändring mot föregående år	-18,4%	-	9%	7%	-1%	-5%
EBITA (mkr)	-7,5	5,9	24,4	15,2	16,3	14,9
EBITA-marginal	neg	2,5%	4,9%	3,3%	3,8%	3,5%
Resultat per aktie (kr)	-1,24	0,88	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)	42,8	62,5	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

	Apr - Jun 2017	Apr - Jun 2016	Jan - Jun 2017	Jan - Jun 2016	Rullande 12 Jul 16-Jun 17
Omsättning (tkr)	110 111	152 679	190 278	233 204	453 516
Bruttomarginal	18,0%	18,1%	17,7%	17,9%	20,5%
EBITA-marginal (omsättning)	neg	6,2%	neg	2,5%	2,4%
EBITA-marginal (bruttovinst)	neg	34,1%	neg	14,1%	11,8%
Resultat per aktie (kr)	-0,04	1,52	-1,24	0,88	1,60
Nettokassa (tkr)	42 801	62 454	42 801	62 454	42 801
Bokningsläge innevarande helår (tkr)	465 240	486 461	465 240	486 461	465 240
Bokningsläge kommande helår (tkr)	68 311	53 626	68 311	53 626	68 311
Rörelsekap inkl ej nyttj checkred, (tkr)	-3 332	15 645	-3 332	15 645	-3 332
Kassaflöde löpande verksamh, (tkr)	-1 521	-4 351	11 635	26 663	875
Eget kapital per aktie (kr)	4,25	7,02	4,25	7,02	4,25
Soliditet	7,1%	15,7%	7,1%	15,7%	7,1%
Antal anställda vid periodens slut	86	81	86	81	86

Utveckling rullande fyra kvartal



Affärsläget

Bokningsläget för helåret 2017 var per 30 juni på samma nivå som 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. Bokningsläget för kvartal tre var per 30 juni cirka 18 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år och kvartal fyra på samma nivå.

Efterfrågan under april - juli minskade jämfört med föregående år men ackumulerat är bokningsingången på samma nivå. Vi kan konstatera att bokningsläget inför 2018 är starkare än vid samma tidpunkt föregående år.

Lönsamhet

Omsättningen under det andra kvartalet uppgick till 110,1 mkr jämfört med 152,7 mkr under samma period 2016. Föregående år påverkades positivt av en enskild bokning som uppgick till 26 mkr. Omsättningen för kvartalet påverkas av en förskjutning i omsättning från kvartal två till kvartal tre.

EBITA i kvartalet uppgick till -0,5 mkr (9,4) mkr. Resultatförsämringen är främst hänförlig till minskningen i omsättning.

EBITA under första halvåret uppgick till -7,5 mkr (5,9) mkr. Denna resultatminskning beror förutom på minskningen i omsättning på att det under årets första halvår har gjorts investeringar i digitala system och IT med syfte att driva försäljning. Vi har även förstärkt säljstyrkan i flera bolag, bland annat i Travel Beyond som i början av året genomförde en grupprekrytering som fördubblade bolagets försäljningsstyrka. Detta har gett en positiv effekt i bokningar främst inför 2018.

Utveckling

Vår förvävsstrategi bygger på ett nära samarbete med grundarna och entreprenörerna i de förvärvade bolagen, som ges möjlighet att tillsammans med Unlimited Travel Group utveckla företaget vidare. Grundarna erbjuds att stanna kvar med ett delägarskap som kontinuerligt anpassas utifrån ingångna avtal. Under året har sådana förändringar i delägarskap skett i WI-Resor, Go Active och Eventyr.

Vi fortsätter att utveckla vårt erbjudande med fokus på det digitala. Under perioden har vi ytterligare stärkt upp vårt digitala team med mer resurser och lanserat ny mobilanpassad hemsida för Go Active Travel. Implementering av verktyg för effektivare digital marknadsföring och försäljning fortgår där vi redan nu kan se positiva effekter.


Under kvartalet har PolarQuest stärkt sin kapacitet med ett nytt fullt utrustat fartyg (M/S Sjøveien). Bolaget har nu tre fartyg som opererar i Svalbard sommartid.

Sedan 1 juni har Franciska Hollström tillträtt som ny VD för Birdie Golf Tours. Genom att dela ledning av bolaget tillsammans med Västindienspecialisten har vi möjlighet till ett ökat marknadsfokus och att uppnå synergier mellan bolagen.

Vi har under året justerat inriktning av UTG Reseproduktion med en tydligare inriktning som teknisk arrangör med kunskap om specifika nischer. Som ett led i denna utveckling byter bolaget namn till Unlimited Travel Production och Marianne Sjalander tillträdde fullt ut som VD för bolaget den 1 augusti.

Utsikter

Under 2017 görs, som tidigare kommunicerats, investeringar i personal, marknadsföring och system vilket ger en kortsiktig negativ effekt på lönsamheten. Dessa satsningar kombinerat med ett stabilt bokningsläge gör att vår syn på utvecklingen framöver är i linje med förväntan.



Johan Kvist
VD Unlimited Travel Group

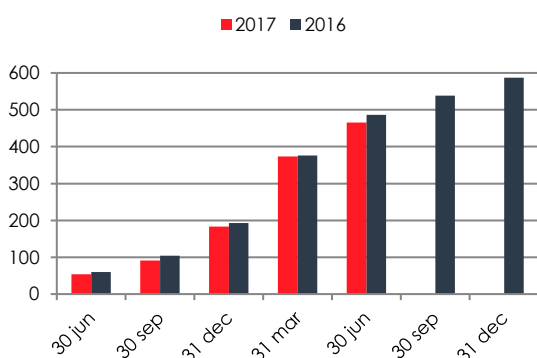
Bokningsläge

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

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

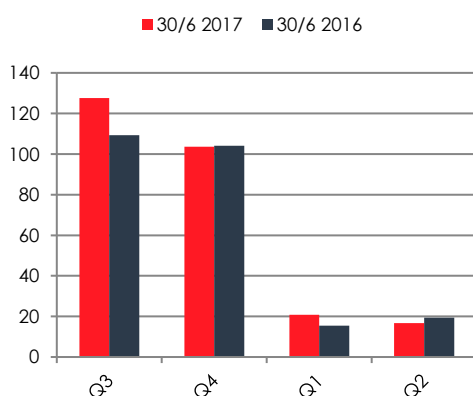
Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår också andra mindre differenser. De uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräknings av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsläge årsbasis (mkr)



Bokningsläget för avresor under 2017 var per 30 juni 21 mkr lägre än vid samma tidpunkt föregående år. Minskningen beror på att den större enskilda bokningen på 26 mkr under 2016 inte finns motsvarande inför 2017. Borträknat denna effekt är bokningsläget för 2017 något bättre jämfört med föregående år.

Bokningsläge kommande fyra kvartal (mkr)



Kvartal tre påverkas av ökning av fartygskapacitet hos PolarQuest, samt en förskjutning i avresor från kvartal två till kvartal tre, jämfört med föregående år. Bokningsläget för kvartal tre var 18 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år. Bokningsläget för årets fjärde kvartal var på samma nivå som föregående år.

Resultatposter rullande 12 månader

Omsättningen uppgick till 453,5 mkr. Bruttomarginalen uppgick till 20,5 procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 11,0 mkr med en EBITA-marginal på 2,4 procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 11,0 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 8,7 mkr.

Resultat per aktie uppgick till 1,60 kr.

Resultatposter april – juni 2017

Omsättningen uppgick till 110,1 mkr (152,7 mkr april–juni 2016). Föregående år påverkades positivt av en enskild bokning som uppgick till 26 mkr. Omsättningen för kvartalet påverkas av en förskjutning i omsättning från kvartal två till kvartal tre.

Bruttomarginalen uppgick till 18,0 (18,1) procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -0,5 (9,4) mkr med en EBITA-marginal på neg (6,2) procent. Resultatförsämringen är främst hänförlig till minskningen i omsättning. Investeringar i personal påverkade rörelsekostnaderna med cirka 1,5 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -0,4 (9,4) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till -0,2 (7,7) mkr.

Resultat per aktie uppgick till -0,04 (1,52) kr.

Resultatposter januari – juni 2017

Omsättningen uppgick till 190,3 mkr (233,2 mkr januari–juni 2016). En större bokning på 26 mkr påverkade föregående år. Jämfört med 2016 ger säsongeffekter färre avresor under det första halvåret men fler under det andra halvåret.

Bruttomarginalen uppgick till 17,7 (17,9) procent.

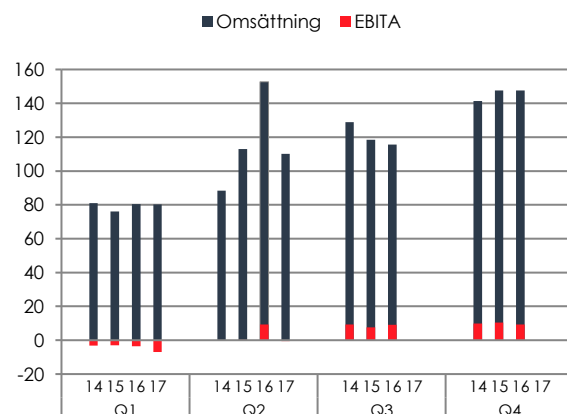
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -7,5 (5,9) mkr med en EBITA-marginal på neg (2,5) procent. Under 2017 görs investeringar i personal, marknadsföring och system vilket ger en kortsiktig negativ effekt på lönsamheten.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -7,5 (5,8) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till -5,7 (4,8) mkr.

Resultat per aktie uppgick till -1,24 (0,88) kr.

Omsättning och EBITA per kvartal 2014-2017 (mkr)



Balansposter 30 juni 2017

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 51,5 mkr (59,6 mkr per 31 december 2016), exklusive en outnyttjad checkkredit om 12,5 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 8,7 mkr.

Nettokassan uppgick till 42,8 (52,3) mkr.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 18,6 (43,3) mkr, vilket motsvarar 4,25 (9,90) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive minoritetens andel, uppgick till 24,2 (53,7) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 7,1 (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 juni till 1,6 mkr, vilket avser terminer med förfall 2017 till 2018. Värdet på oljepriserivat uppgick per 30 juni till 0,3 mkr vilket avser derivat med förfall 2017 till 2018. Effekten av säkringingen 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 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,6 (26,7) 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 – juni 2017

Under perioden förvärvades ytterligare 7 procent av WI-Resor.

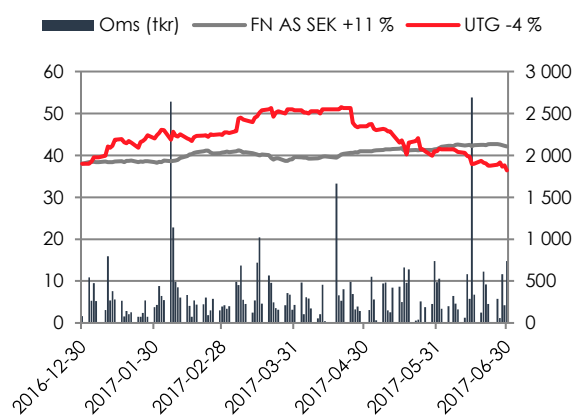
Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 86 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	465 000	10,6%
Avanza Pension	350 691	8,0%
Andreas Daag	238 776	5,5%
Martin Gorne	137 301	3,1%
Håkan Jakobsson	100 057	2,3%
Swedbank Försäkring	93 797	2,1%
Nordnet Pensionsförsäkring	86 628	2,0%
Övriga aktieägare	1 193 659	27,3%
Totalt per 30 juni 2017	4 368 216	100,0%

Aktien



Under januari-juni sjönk UTGs aktiekurs med 4 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 11 procent.

Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Johan Kvist	100 %	Moderbolag	utg.se
	Franciska Hollström	100 %	Skräddarsydda golfresor och golfskolor	birdie.se
	Sofi Franzén	49,96 %	Företagsmöten som gör skillnad	eventyr.se
	Anna Korsvik	85 %	Träningsresor och tävlingsresor	goactivetravel.se
	Elisabeth Björkman	100 %	Affärs-, kongress-, och konferensresor	jbtravel.se
	Marie Lannborn Barker	100 %	Expeditionsresor till Svalbard och Antarktis	polarquest.se
	Elisabeth Björkman	100 %	Unika konferenser och företagsevent på några av världens finaste platser	skiunlimited.se
	Louisa Fryklind	85 %	Skräddarsydda gruppresor för företag och organisationer	special-resor.se
	Helena Andrén	78 %	Exklusiva och unika researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
	Marianne Sjölander	100 %	Specialister på produktion av gruppresor och arrangemang	utgreseproduktion.se
	Lottie Sundelöf	75 %	Resor med lust, nyfikenhet och kunskap	varldensresor.se
	Franciska Hollström	100 %	Skräddarsydda resor till Västindien efter individuella önskemål	vastindienspecialisten.se
	Niklas Fagerstrand	87 %	Vandrings- och cykelresor med hög bekvämlighet	wiresor.se

Koncernens resultaträkning

(tkr)	Apr - Jun 2017	Apr - Jun 2016	Jan - Jun 2017	Jan - Jun 2016	Rullande 12 Jul 16-Jun 17
Omsättning	110 111	152 679	190 278	233 204	453 516
Kostnader sålda resor	-90 287	-125 010	-156 504	-191 456	-360 411
Bruttovinst	19 824	27 669	33 774	41 748	93 106
<i>Bruttomarginal</i>	<i>18,0%</i>	<i>18,1%</i>	<i>17,7%</i>	<i>17,9%</i>	<i>20,5%</i>
Rörelsens kostnader					
Personal	-14 603	-13 027	-28 327	-25 267	-54 730
Övriga kostnader	-6 524	-6 634	-13 522	-11 987	-28 704
Avskrivningar	-36	-36	-72	-75	-147
Summa rörelsens kostnader	-21 163	-19 697	-41 920	-37 329	-83 581
Resultat från andelar i intressebolag	796	1 459	604	1 474	1 430
Rörelseresultat (EBITA)	-542	9 431	-7 542	5 893	10 955
Finansnetto	119	-32	80	-95	57
Skatt	268	-1 747	1 774	-951	-2 289
Resultat efter skatt	-155	7 653	-5 687	4 847	8 723
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-154	6 661	-5 418	3 854	6 979
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	992	-270	992	1 744
Resultat per aktie					
-före och efter utspädning	-0,04	1,52	-1,24	0,88	1,60
Genomsnittligt antal aktier					
-före och efter utspädning	4 368 216	4 368 216	4 368 216	4 368 216	4 368 216

Koncernens rapport över totalresultat

(tkr)	Apr - Jun 2017	Apr - Jun 2016	Jan - Jun 2017	Jan - Jun 2016	Rullande 12 Jul 16-Jun 17
Årets resultat	-155	7 653	-5 687	4 847	8 723
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet					
Kassaflödessäkring	-640	1 324	-1 433	-563	-528
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	141	-291	315	124	116
Summa poster som kan överföras till resultatet	-499	1 033	-1 117	-439	-412
Årets totalresultat	-654	8 686	-6 805	4 408	8 311
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-653	7 694	-6 535	3 415	6 567
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	992	-270	992	1 744

Koncernens balansräkning

(tkr)	30 Jun 2017	31 Dec 2016	31 Dec 2015
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	35 008	35 008	35 008
Varumärken	99	0	0
Inventarier	357	344	495
Andelar i intressebolag	9 077	10 774	9 325
Andra långfristiga fordringar	1 317	2 036	5 140
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	45 858	48 162	49 968
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m,m,			
Färdiga varor och handelsvaror	41	11	70
Förskott till leverantörer	92 995	37 150	40 722
Summa varulager m,m,	93 036	37 161	40 792
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	139 205	31 576	26 751
Aktuella skattefordringar	3 903	0	0
Övriga fordringar	5 022	5 961	5 133
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 552	2 668	2 598
Summa kortfristiga fordringar	150 681	40 206	34 481
Likvida medel	51 455	59 559	56 053
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	295 173	136 926	131 326
SUMMA TILLGÅNGAR	341 031	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	1 553	2 670	2 404
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-31 812	-8 248	-10 757
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	18 577	43 259	40 484
Innehav utan bestämmande inflytande	5 620	10 416	8 295
SUMMA EGET KAPITAL	24 198	53 675	48 778
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 920	5 040	7 280
Övriga långfristiga skulder	0	0	963
Uppskjuten skatteskuld	1 902	2 217	2 909
Summa långfristiga skulder	5 822	7 257	11 152
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 734	2 240	2 240
Förskott från kunder	210 996	80 527	83 226
Leverantörsskulder	43 859	5 086	3 399
Aktuella skatteskulder	0	1 373	876
Övriga skulder	23 912	23 751	19 667
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 509	11 178	11 957
Summa kortfristiga skulder	311 011	124 156	121 363
SUMMA SKULDER	316 833	131 413	132 516
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	341 031	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	-	-	-	3 854	3 854	992	4 847
Övrigt totalresultat	-	-	-439	-	-439	-	-439
Summa totalresultat	0	0	-439	3 854	3 415	992	4 408
Transaktioner med aktieägare							
Aktieägartillskott Go Active	-	-	-	-150	-150	150	0
Utdelning innehav utan best. infl.	-	-	-	-	-	-534	-534
Utdelning	-	-	-	-13 105	-13 105	-	-13 105
Summa transaktioner med aktieä- gare	0	0	0	-13 255	-13 255	-384	-13 639
Utgående balans 30 juni 2016	4 368	44 469	1 965	-20 158	30 644	8 902	39 547
Periodens resultat	-	-	-	12 397	12 397	2 013	14 410
Övrigt totalresultat	-	-	705	-	705	-	705
Summa totalresultat	0	0	705	12 397	13 102	2 013	15 116
Transaktioner med aktieägare							
Aktieägartillskott Go Active	-	-	-	-120	-120	120	0
Förvärv 2 procent av Travel Beyond	-	-	-	-49	-49	-54	-103
Förvärv 15 procent av Go Active	-	-	-	72	72	-80	-8
Förvärv från innehav utan best. infl.	-	-	-	-391	-391	-	-391
Utdelning innehav utan best. infl.	-	-	-	-	-	-486	-486
Summa transaktioner med aktieä- gare	0	0	0	-487	-487	-500	-987
Utgående balans 31 december 2016	4 368	44 469	2 670	-8 248	43 259	10 416	53 675
Periodens resultat	-	-	-	-5 418	-5 418	-270	-5 687
Övrigt totalresultat	-	-	-1 117	-	-1 117	-	-1 117
Summa totalresultat	0	0	-1 117	-5 418	-6 535	-270	-6 805
Transaktioner med aktieägare							
Förvärv 7 procent av WI-Resor	-	-	-	-673	-673	-354	-1 027
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	-18 146	-18 146	-4 526	-22 672
Utgående balans 30 juni 2017	4 368	44 469	1 553	-31 812	18 577	5 620	24 198

Koncernens kassaflödesanalys

(tkr)	Apr - Jun 2017	Apr - Jun 2016	Jan - Jun 2017	Jan - Jun 2016	Rullande 12 Jul 16-Jun 17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 599	6 585	-11 496	-224	5 565
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	1 078	-10 935	23 131	26 887	-4 691
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 521	-4 351	11 635	26 663	875
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 253	852	1 090	852	979
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-19 711	-14 217	-20 829	-12 715	-21 253
Periodens kassaflöde	-18 979	-17 715	-8 104	14 801	-19 399
Likvida medel vid periodens början	70 434	88 570	59 559	56 053	70 854
Likvida medel vid periodens slut	51 455	70 854	51 455	70 854	51 455
Periodens kassaflöde	-18 979	-17 715	-8 104	14 801	-19 399

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 kontraherade 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 2017-06-30	2017	2018 - 2019	2020 eller senare
Räntebärande skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 128	4 626	591
Summa räntebärande skulder	1 128	4 626	591

Definitioner av nyckeltal

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

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

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

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

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

Nettokassa - Likvida medel minskat med räntebärande skulder

Bokningsläge - Värdet av bekräftade bokningar med avresa under angiven period

Rörelsekapital inkl ej nyttjad checkkredit - Omsättningstillgångar inkl ej nyttjad checkkredit minskat med kortfristiga skulder

Eget kapital per aktie - Eget kapital dividerat med utgående antal aktier

Soliditet - Eget kapital i procent av balansomslutningen

Stockholm den 25 augusti 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

8 november 2017: Delårsrapport januari – september 2017

Kontaktuppgifter

VD Johan Kvist, 0735-58 35 58

johan.kvist@utg.se

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)

Norrtullsgatan 12A

113 27 Stockholm

Organisationsnummer: 556337-3835