

DELÅRSRAPPORT JULI – MARS 2006/2007
VERKSAMHETSÅRET 2006/2007

UNLIMITED TRAVEL GROUP UTG AB (publ)

1 JULI – 31 MARS (Q1, Q2 och Q3) 2006-2007

- Nettoomsättningen uppgick till 98,6* (82,1) MSEK, en ökning med 20,1 %
- Rörelseresultatet uppgick till 3,6* (2,1) MSEK med en rörelsemarginal på 3,7 % (2,6%)
- Resultat efter skatt uppgick till 2,5 (1,5) MSEK med en vinstmarginal på 2,6 % (1,8%)
- Vinst per aktie uppgick till 0,57 (1,19) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,0 (5,7) MSEK
- Kassalikviditeten uppgick till 1,92 (1,30)
- Soliditeten uppgick till 48,7 % (30,0 %)

1 JANUARI – 31 MARS (Q3) 2006-2007

- Nettoomsättningen uppgick till 39,3 (37,6) MSEK, en ökning med 4,5 %
- Rörelseresultatet uppgick till 1,7** (3,3) MSEK med en rörelsemarginal på 4,2 % (8,7 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,1 (3,0) MSEK med en vinstmarginal på 2,9 % (8,0 %)
- Vinst per aktie uppgick till 0,30 (2,33) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,4 (-1,1) MSEK
- Kassalikviditeten uppgick till 1,92 (1,30)
- Soliditeten uppgick till 48,7 % (30,0 %)

* **NOT:** Av omsättningsökningen och ökningen av rörelseresultatet 1 juli – 31 mars hänför sig 4,1 Mkr (omsättning) respektive 0,8 Mkr (rörelseresultat) till ändrade redovisningsprinciper för periodbokslut. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning. Tidigare år har beräkning av detta endast gjorts vid årsbokslut men fr.o.m. i år görs detta även vid periodbokslut.

** **NOT:** Den stora förändringen i rörelseresultat 1 januari – 31 mars beror på förändrade redovisningsprinciper avseende successiv vinstavräkning i kombination med säsongsvariationer. Detta har ingen påverkan på helårsprognosen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Marknad

Resemarknaden fortsätter att utvecklas väl och vi ser fortfarande ett mycket starkt intresse av att resa. Vid denna tid på året handlar försäljningen i huvudsak om novemberlovet samt jul- och nyårsresor. Bokningsläget inom Unlimited-gruppen ser gynnsamt ut och totalt är det högre än föregående år vid samma tidpunkt.

Marknadsföring

Birdie Golf Tours nya hemsida planeras bli lanserad den 25 maj.

Wi-Resor har satt igång arbetet att bygga en ny hemsida som förväntas vara klar i början av hösten.

Prognos

Koncernen utvecklar sig enligt plan och prognosen för helåret ligger fast.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Förvärv

Unlimited Travel Group har förvärvat 60 % av aktierna i Wi-Resor AB. Tillträde skedde den 1 maj 2007. Resterande 40 % av aktierna kommer att förvärvas successivt fram till och med räkenskapsår 2009/2010. Integrationen av Wi-Resor i Unlimited Travel Group går enligt plan.

Unlimited Travel Group AB arbetar fortsatt aktivt på nya förvärv. Det finns idag ett antal tänkbara förvärv som vi tittar närmare på. Det är emellertid svårt att avgöra när i tiden dessa kommer att realiseras. Vi ser dock ett stort intresse från många bolag att bli en del av Unlimited-gruppen.

Personalförändringar

Magnus Sundberg och Anna Larsson har tilldelats affärsansvar för Ski Unlimited. Johan Schilow, nuvarande VD för Unlimited Travel Group, kvarstår som VD för Ski Unlimited.

FINANSIELL INFORMATION

Nettoomsättning

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 39,3 MSEK (37,6 MSEK), en ökning med 4,5 %.

Delårsperioden juli 2006 – mars 2007

Nettoomsättningen för perioden juli – mars uppgick till 98,6 MSEK (82,1 MSEK), en ökning med 20,1 %.

Resultat

Tredje kvartalet

Rörelseresultatet uppgick till 1,7 MSEK (3,3 MSEK) med en rörelsemarginal på 4,2 % (8,7 %). Resultat efter skatt uppgick till 1,1 MSEK (3,0 MSEK) med en vinstmarginal på 2,9 % (8,0 %). Vinsten per aktie uppgick till 0,30 SEK (2,33 SEK).

Delårsperioden juli 2006 – mars 2007

Rörelseresultatet uppgick till 3,6 MSEK (2,1 MSEK) med en rörelsemarginal på 3,7 % (2,6). Resultat efter skatt uppgick till 2,5 MSEK (1,5 MSEK) med en vinstmarginal på 2,6 % (1,8). Vinsten per aktie uppgick till 0,57 SEK (1,19 SEK).

RESULTATRÄKNINGAR	Q2 05/06	Q3 05/06	Q4 05/06	Q1 06/07	Q2 06/07	Q3 06/07
(Tkr)						
Nettoomsättning	32 792	37 658	21 627	13 100	46 226	39 312
Rörelsens kostnader	-32 066	-34 217	-22 322	-14 799	-42 302	-37 509
Avskrivningar	-52	-52	-52	-59	-61	-64
	674	3 389	-747	-1 757	3 863	1 739
Avskrivning goodwill	-113	-113	-113	-76	-62	-75
Rörelseresultat	562	3 277	-860	-1 834	3 801	1 664

Likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 37,8 MSEK (12,7 MSEK). Kassalikviditeten uppgick till 1,92 (1,30).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 28,0 MSEK (8,7 MSEK), vilket motsvarar 8,23 kr per aktie (6,74 kr).

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 48,7 % (30,0 %).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för perioden juli 06 – mars 07 till 11,0 MSEK (5,7 MSEK).

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 22 personer (21 personer).

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd samt FAR SRS och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

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

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

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

Bolaget använder sig av successiv vinstavräkning avseende projekt som pågår vid rapporttidpunkten. Genomförda resor intäktsförs på avresedagen.

Stockholm den 25 maj

*Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Styrelsen*

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning

Om UNLIMITED TRAVEL GROUP UTG AB

Unlimited Travel Groups verksamhet består i att äga, starta, utveckla och förvärva reseföretag 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 fem dotterbolagen Västindienspecialisten, Birdie Golf Tours, Ski Unlimited, Travel Beyond och Wi-Resor.

Unlimited Travel Group handlas på Stockholmsbörsens lista First North.

Kalendarium för finansiell information

Kvartalsrapport Q4 samt bokslutskommuniké, 24 augusti 2007

Kontaktperson

Johan Schilow, Verkställande direktör
Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Barnängsgatan 60
116 41 Stockholm

Organisationsnummer: 556337-3835
Telefon: 0733-16 75 80
E-post: johan.schilow@unlimitedtravelgroup.se



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(Tkr)

	jan-mar 07 Q2	jul-mar 06/07 Q1-Q3	jul-jun 05/06 Bokslut	apr 06-mar 07 Helår
Nettoomsättning	39 312	98 638	103 755	120 264
Rörelsens kostnader				
Personalkostnader	2 575	7 591	10 327	11 266
Övriga kostnader	34 934	87 019	91 724	105 665
Avskrivningar	64	184	208	218
Summa rörelsens kostnader	37 573	94 794	102 259	117 149
	1 739	3 844	1 496	3 115
Goodwillavskrivningar	75	213	450	457
Rörelseresultat	1 664	3 631	1 046	2 658
Finansnetto	-77	-25	-114	-85
Skatt	465	1 069		848
Resultat efter skatt	1 122	2 537	932	1 725
Minoritetsintressen	-104	-590	-45	-776
Nettoresultat	1 018	1 947	887	949



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	Koncernen 31 mar-07	Koncernen 31 mar-06
Immatriella anläggningstillgångar	1 941	1 809
Materiella anläggningstillgångar	510	561
Omsättningstillgångar	17 179	13 912
Kassa och bank	37 847	12 690
Summa tillgångar	57 477	28 972
Bundet eget kapital	10 975	10 384
Fritt eget kapital	17 043	-1 683
Summa eget kapital	28 018	8 701
Minoritetsintressen	694	-156
Uppskjuten skatt	108	108
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	28 657	20 319
Summa eget kapital och skulder	57 477	28 972

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(Tkr)	Koncernen jan-mar 07	Koncernen jul-mar 06/07
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 726	4 049
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	3 674	6 903
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 399	10 952
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36	-81
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	18 598
Periodens kassaflöde	5 363	29 469
Likvida medel vid periodens början	32 484	8 378
Likvida medel vid periodens slut	37 847	37 847



5 363

29 469

ANTAL AKTIER					
	2006-12-31	2006-09-30	2006-06-30	2006-03-31	2005-12-31
Ingående antal aktier	2 103 727	1 289 773	1 289 773	1 289 773	883 274
Nyemission	1 300 000	813 954			406 499
Utgående antal aktier	3 403 727	2 103 727	1 289 773	1 289 773	1 289 773

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL	AKTIE	BUNDNA	FRIA	ANSAMLADE	SUMMA
	KAPITAL	RESERVER	RESERVER	FÖRLUSTER	EGET KAPITAL
Ingående balans 2006-07-01	1 289 773	7 571 742		-1 389 597	7 471 918
Nyemission	2 113 954		16 484 718		18 598 672
Årets resultat				1 947 571	1 947 571
Eget kapital 2007-03-31	3 403 727	7 571 742	16 484 718	557 974	28 018 161

NYCKELTAL	Koncernen	Koncernen
	jul-mar 06/07	jan-mar 07
Nettoomsättning	98 638	39 312
Resultat efter finansiella poster	3 606	1 587
Eget kapital per aktie	8,23	8,23
Avkastning på eget kapital %	12,3	3,7
Avkastning på totalt kapital %	8,4	2,9
Rörelsemarginal %	3,7	4,2
Vinstmarginal %	2,6	2,9
Soliditet %	48,7	48,7



DEFINITIONER

Nettoomsättning:	Avser det kunden betalar för resan
Resultat efter finansiella poster:	Resultat före bokslutsdispositioner och skatt
Eget kapital per aktie:	Eget kapital dividerat med antal aktier
Avkastning på eget kapital %:	Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital
Avkastning på totalt kapital %:	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning
Rörelsemarginal %:	Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen
Vinstmarginal %:	Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen
Soliditet %:	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Kassalikviditet:	Omsättningstillgångar minus lager dividerat med kortfristiga skulder