



UNLIMITED TRAVEL GROUP

DELÅRSRAPPORT UNLIMITED TRAVEL GROUP JANUARI – MARS 2018

Januari – mars 2018

- Omsättningen uppgick till 130,8 mkr (80,2 mkr januari – mars 2017)
- Bruttomarginalen uppgick till 19,5 (17,4) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -2,7 (-7,0) mkr
- Justerat resultat per aktie (resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag) uppgick till -0,69 (-1,21) kr

Viktiga händelser under och efter perioden

- PolarQuest har rustat upp och tecknat ett 5-årigt avtal för att fortsätta operera expeditonsfartyget M/S Sea Endurance i Svalbard
- Eventyrs grundare har realiserat sin avtalade option och förvärvar per den 1 maj återstoden av aktierna (30 procent) i Eventyr AB och fortsätter i egen regi
- Unlimited Travel Group har förvärvat 70 procent av aktierna i Creative Meetings som är en väletablerad eventbyrå med fokus på B2E- och B2B-events
- 15 procent har förvärvats av Specialresor enligt avtal om option. Unlimiteds ägarandel uppgår nu till 100%
- Den 21 maj tillträdde Johan von Sydow som ny CFO i koncernen

Ur VD:s kommentar

”Omsättningen under det första kvartalet uppgick till 130,8 mkr jämfört med 80,2 mkr under samma period 2017. EBITA i kvartalet uppgick till -2,7 mkr (-7,0) mkr. Resultatökningen är främst hänförlig till den högre omsättningen.

Den 31 mars uppgick värdet av bokade resor med avresa under 2018 till 481,5 mkr, vilket är 145,7 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 mars 2018 cirka 30 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-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Omsättning (mkr)	130,8	80,2	469,3	496,4	455,0	426,3
Förändring mot föregående år	63%	0%	-5%	9%	7%	-1%
EBITA (mkr)	-2,7	-7,0	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)	-0,69	-1,21	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)	33,5	63,7	29,6	52,3	46,5	39,7

Koncernens nyckeltal

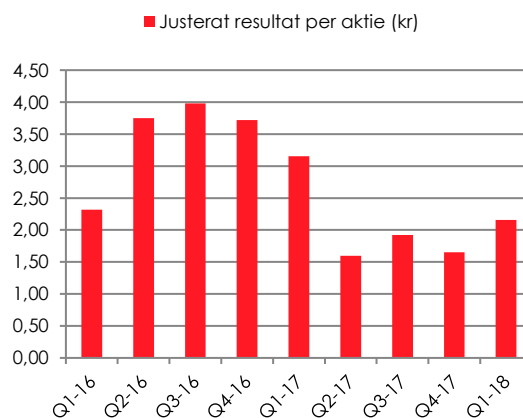
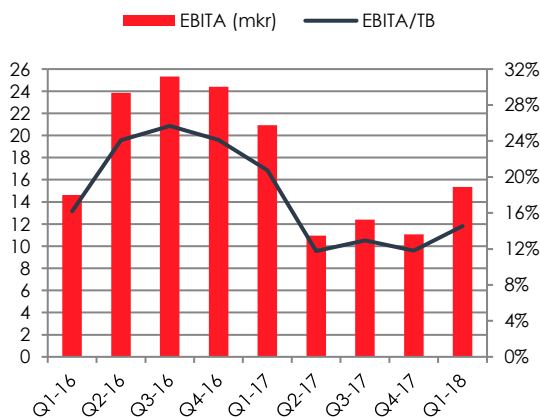
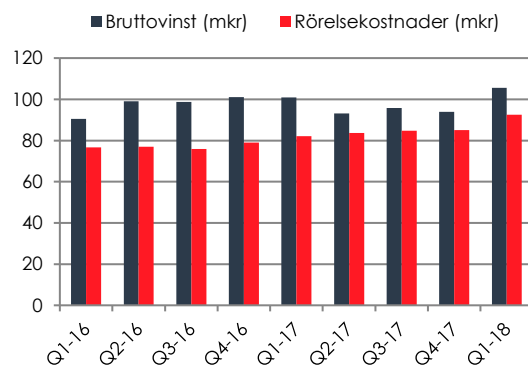
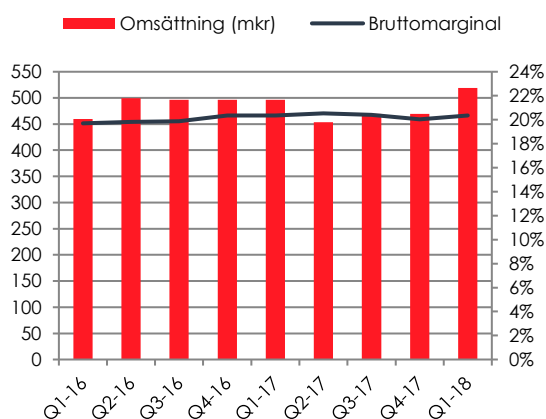
	Jan - Mar 2018	Jan - Mar 2017	Rullande 12 Apr 17-Mar 18
Omsättning (tkr)	130 788	80 167	519 953
Bruttomarginal	19,5%	17,4%	20,3%
EBITA-marginal (omsättning)	neg	neg	3,0%
EBITA-marginal (bruttovinst)	neg	neg	14,6%
Resultat per aktie (kr)	-0,66	-1,21	2,19
Justerat resultat per aktie (kr) ¹⁾	-0,69	-1,21	2,16
Nettokassa (tkr) ²⁾	33 515	63 714	33 515
Bokningsläge innevarande helår (tkr)	481 540	335 762	481 540
Bokningsläge kommande helår (tkr) ³⁾	46 067	28 074	46 067
Rörelsekap inklusive ej nyttjad checkkredit, (tkr)	-7 436	20 435	-7 436
Kassaflöde löpande verksamhet, (tkr)	23 453	13 156	11 751
Eget kapital per aktie (kr)	5,79	8,40	5,79
Soliditet	9,3%	17,3%	9,3%
Antal anställda vid periodens slut	107	90	107

¹⁾ Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

²⁾ Från delårsrapport Q3 2017 ingår Eventyr ej i koncernens cashpool

³⁾ Jämförelsetalen för bokningsläge 2017 är omräknade utan Eventyr

Utveckling rullande fyra kvartal



Affärsläget

Den 31 mars uppgick värdet av bokade resor med avresa under 2018 till 481,5 mkr, vilket är 145,7 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 mars 2018 cirka 30 mkr högre jämfört med samma tidpunkt föregående år.

Eventyr är ej med i bokningsläget från och med 2018.

Lönsamhet

Omsättningen under det första kvartalet uppgick till 130,8 mkr jämfört med 80,2 mkr under samma period 2017. EBITA i kvartalet uppgick till -2,7 mkr (-7,0) mkr. Resultatökningen är främst hänförlig till den högre omsättningen.

Utveckling

Arbetet med att utveckla vår digitala marknadsföring och försäljning fortgår. Under perioden har vi lanserat två nya mobilanpassade hemsidor för Wi-resor (wiresor.se) och Unlimited Travel Production (unlimitedtravelproduction.se). Som ett viktigt steg har Travel Beyond även lanserat digitala offerter som både ger en effektivare hantering och ett mervärde för våra kunder.

I januari 2018 tecknade PolarQuest ett 5-årigt avtal för att rusta upp och fortsätta operera fartyget M/S Sea Endurance i Svalbard. Genom dessa satsningar stärker PolarQuest ytterligare sin position som den ledande polarexperten. Vi är mycket nöjda med den utförda renoweringen som säkrar en hög kvalitet i vår produkt. Fartyget är nu i full drift och har precis genomfört sina första expeditionsturer i Svalbard med goda kund-omdömen.

Efter en fin resultatutveckling har grundarna för Eventyr valt att realisera sin avtalade option och förvärvade den 1 maj 2018 återstoden av aktierna i Eventyr AB (30 procent). De blir nu 100 procent ägare av aktierna i Eventyr AB och fortsätter verksamheten i egen regi. Unlimited Travel Group lämnar därmed sin aktiva roll i bolaget för att fokusera på sin övriga bolagsportfölj.

I januari 2018 förvärvade Unlimited Travel Group 70 procent av aktierna i Creative Meetings som är en väletablerad eventbyrå med fokus på B2E- och B2B-events. Verksamheten innefattar såväl traditionell eventproduktion som innehållskommunikation kopplad till möten och events. Bolaget omsatte 124 mkr räkenskapsåret 2017 och har visat lönsamt resultat varje år sedan start.

Creative Meetings har en gedigen erfarenhet och en tydlig specialisering inom mötesinnehåll som kompletterar våra övriga bolag. Bolaget kommer, precis som övriga företag inom koncernen, fortsätta drivas under eget varumärke och med egen organisation eftersom vi är övertygade om att identiteten och kundlojaliteten till våra varumärken är

stark. Vi kommer att aktivt bidra till att utveckla företaget inom ett flertal områden där vi besitter kompetens och resurser.

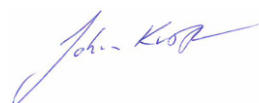
Personalen är vår enskilt viktigaste tillgång och vi har tagit fram en ny varumärkesplattform och värdegrund för att ytterligare stärka Unlimiteds positionering och erbjudande. "Var och en är vi passionerade specialister – tillsammans är vi Unlimited".

Den 21 maj tillträdde vår nya CFO Johan von Sydow som kommer ytterligare stärka koncernens möjlighet till vidare utveckling.

Utsikter

Rensat för förvärv och en större enskild bokning är bokningsläget för 2018 cirka 30 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.

Vi fortsätter nu utvecklingen för att ta alla bolag och koncernen till sin fulla potential.



Johan Kvist
VD Unlimited Travel Group

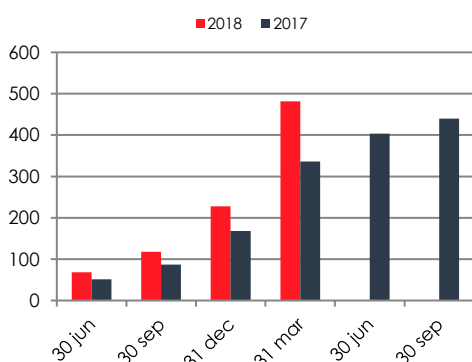
Bokningsläge

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.

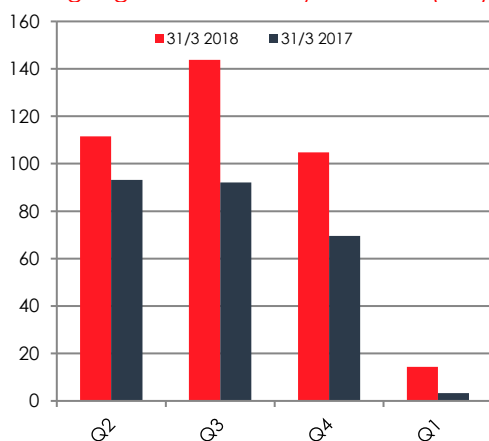
Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår också andra mindre differenser. De uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräknings av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsläge årsbasis (mkr)



Bokningsläget för avresor under 2018 var per 31 mars 145,7 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 30 mkr bättre jämfört med föregående år.

Bokningsläge kommande fyra kvartal (mkr)



Bokningsläget för kvartal tre 2018 påverkas positivt av en enskild större bokning på 29 mkr. Jämförelsetalen för 2017 är omräknade utan Eventyr.

Resultatposter rullande 12 månader

Omsättningen uppgick till 520,0 mkr. Bruttomarginalen uppgick till 20,3 procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 15,4 mkr med en EBITA-marginal på 3,0 procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 15,0 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 12,6 mkr.

Resultat per aktie uppgick till 2,23 kr. Justerat resultat per aktie uppgick till 2,16 kr.

Resultatposter januari – mars 2018

Omsättningen uppgick till 130,8 mkr (80,2 mkr januari-mars 2017).

Bruttomarginalen uppgick till 19,5 (17,4) procent.

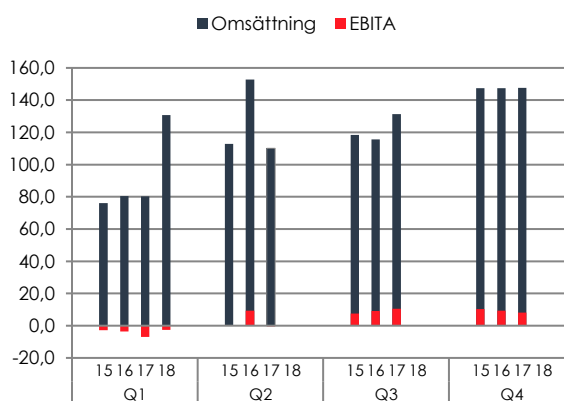
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till -2,7 (-7,0) mkr. Ny verksamhet, Creative Meetings, påverkar EBITA positivt med 1,8 mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -2,8 (-7,0) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till -2,1 (-5,5) mkr.

Resultat per aktie uppgick till -0,66 (-1,21) kr. Justerat resultat per aktie uppgick till -0,69 (-1,21) kr.

Omsättning och EBITA per kvartal 2015-2018 (mkr)



Balansposter 31 mars 2018

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 53,8 mkr (34,7 mkr per 31 december 2017), exklusive en outnyttjad checkkredit om 12,2 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 20,2 mkr.

Nettokassan uppgick till 33,5 (29,6) mkr.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 25,3 (30,3) mkr, vilket motsvarar 5,79 (6,94) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive minoritetens andel, uppgick till 32,0 (37,9) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 9,3 (16,8) 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 31 mars till -1,1 mkr, vilket avser terminer med förfall 2018-2022. Effekten av säkringarna redovisas vid samma tidpunkt som den säkrade posten påverkar resultaträkningen och på samma rad som säkrad post, här i kostnader sålda resor.

Kassaflöde januari – mars 2018

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,4 (13,2) 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 veckovisa, 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 – mars 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 107 personer, (90 personer 31 december 2017). Eventyrers anställda är ej medräknade.

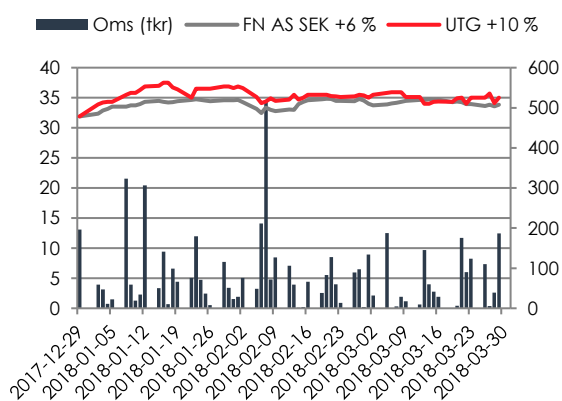
Ägare

Aktieägare	Aktieinnehav (direkt och indirekt)	Andel %
Anna Elam, Eastate AB	659 985	15,1%
Michaël Berglund med bolag	569 088	13,0%
Västsvenska Systembyggen AB	485 284	11,1%
Staffan Lund med bolag	478 234	10,9%
Avanza Pension	376 144	8,6%
Andreas Daag	238 776	5,5%
Martin Gorne	118 378	2,7%
Swedbank Försäkring	113 033	2,6%
Håkan Jakobsson	100 057	2,3%
Nordnet Pensionsförsäkring	82 722	1,9%
Övriga aktieägare	1 146 515	26,2%
Totalt per 31 mars 2018	4 368 216	100,0%

Årsstämma 2018

Årsstämma 2018 hålls kl 15.00 den 31 maj på Tegnérgatan 8 i Stockholm. Fullständig kallelse och underlag till förslag publicerades den 27 april. Årsredovisningen för 2017 publicerades den 14 maj på www.utg.se.

Aktien



Under januari–mars ökade UTGs aktiekurs med 10 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 6 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 över hela världen	birdie.se
	Peter Winitsky	70 %	Innehållsrika events och konferensresor	creativemeetings.se
	Sofi Franzén	30 %	Innehållsrika events och konferensresor	eventyr.se
	Anna Korsvik	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 André	78 %	Exklusiva och unika researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
	Marianne Själander	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)	Jan - Mar 2018	Jan - Mar 2017	Rullande 12 Apr 17-Mar 18
Omsättning	130 788	80 167	519 953
Kostnader sålda resor	-105 260	-66 217	-414 419
Bruttovinst	25 528	13 950	105 534
<i>Bruttomarginal</i>	<i>19,5%</i>	<i>17,4%</i>	<i>20,3%</i>
Rörelsens kostnader			
Personal	-19 183	-13 724	-63 561
Övriga kostnader	-9 068	-6 997	-28 865
Avskrivningar	-34	-36	-161
Summa rörelsens kostnader	-28 286	-20 757	-92 587
Resultat från andelar i intressebolag	39	-192	2 411
Rörelseresultat (EBITA)	-2 719	-7 000	15 358
Finansnetto	-41	-39	389
Skatt	616	1 506	-3 151
Resultat efter skatt	-2 144	-5 532	12 597
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	-3 026	-5 264	9 756
Innehav utan bestämmande inflytande	882	-269	2 841
Justerat resultat ¹⁾	-3 026	-5 264	9 444
Resultat per aktie			
-före utspädning	-0,69	-1,21	2,23
- efter utspädning	-0,66	-1,21	2,19
-justerat resultat per aktie ¹⁾	-0,69	-1,21	2,16
Genomsnittligt antal aktier			
-före och efter utspädning	4 368 216	4 368 216	4 368 216

¹⁾ Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

Koncernens rapport över totalresultat

(tkr)	Jan - Mar 2018	Jan - Mar 2017	Rullande 12 Apr 17-Mar 18
Årets resultat	-2 144	-5 532	12 597
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet			
Kassaflödessäkring	-1 052	-793	-3 695
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	231	174	813
Summa poster som kan överföras till resultatet	-820	-618	-2 882
Årets totalresultat	-2 965	-6 151	9 715
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	-3 846	-5 882	6 874
Innehav utan bestämmande inflytande	882	-269	2 841

Koncernens balansräkning

(tkr)	31 Mar 2018	31 Dec 2017	31 Dec 2016
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	51 385	35 008	35 008
Varumärken	79	79	0
Inventarier	329	315	344
Andelar i intressebolag	7 299	7 259	10 774
Uppskjuten skattefordran	0	375	0
Andra långfristiga fordringar	9 337	8 400	2 036
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	68 429	51 436	48 162
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m,m,			
Färdiga varor och handelsvaror	54	43	11
Summa varulager m,m,	54	43	11
Kortfristiga fordringar			
Avtalsfordringar	79 074	70 024	37 150
Kundfordringar	118 883	63 757	31 576
Övriga fordringar	5 238	2 290	5 961
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 999	2 967	2 668
Summa kortfristiga fordringar	220 971	139 037	77 356
Likvida medel	53 750	34 679	59 559
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	274 775	173 760	136 926
SUMMA TILLGÅNGAR	343 204	225 196	185 088
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	4 368	4 368	4 368
Övrigt tillskjutet kapital	44 822	44 750	44 469
Kassaflödesreserv	-831	-10	2 670
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-23 079	-18 531	-8 248
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	25 280	30 576	43 259
Innehav utan bestämmande inflytande	6 684	7 594	10 416
SUMMA EGET KAPITAL	31 964	38 170	53 675
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	13 757	2 800	5 040
Uppskjuten skatteskuld	272	0	2 217
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	14 029	2 800	7 257
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 477	2 240	2 240
Avtalsskulder	224 118	149 579	80 527
Leverantörsskulder	17 963	18 784	5 086
Aktuella skatteskulder	0	566	1 373
Övriga skulder	17 955	2 706	23 751
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 697	10 350	11 178
Summa kortfristiga skulder	297 210	184 226	124 156
SUMMA SKULDER	311 240	187 026	131 413
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	343 204	225 196	185 088

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- stämmande 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	-	-	-	-3 026	-3 026	882	-2 144
Övrigt totalresultat	-	-	-820	-	-820	-	-820
Summa totalresultat	0	0	-820	-3 026	-3 846	882	-2 965
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
Just av tid innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-934	-934	934	0
Inbet Teckningsoptionspremie	-	72	-	-	72	-	72
Utdelning innehav utan best. infl.	-	-	-	-	0	-1 280	-1 280
Summa transaktioner med aktieägare	0	72	0	-1 522	-1 450	-1 792	-3 242
Utgående balans 31 mars 2018	4 368	44 822	-831	-23 079	25 280	6 684	31 964

Koncernens kassaflödesanalys

(tkr)	Jan - Mar 2018	Jan - Mar 2017	Rullande 12 Apr 17-Mar 18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-6 493	-8 898	6 640
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	29 946	22 053	5 110
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23 453	13 156	11 751
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 801	-1 163	-9 513
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 419	-1 118	-18 921
Periodens kassaflöde	19 070	10 875	-16 684
Likvida medel vid periodens början	34 679	59 559	70 434
Likvida medel vid periodens slut	53 750	70 434	53 750
Periodens kassaflöde	19 070	10 875	-16 684

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(tkr)	Jan - Mar 2018	Jan - Mar 2017	Rullande 12 Apr 17-Mar 18
Nettoomsättning	1 129	1 119	1 005
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 234	-1 617	-2 172
Personalkostnader	-1 743	-1 461	-1 534
Avskrivningar på materiella anläggnings	0	0	-5
Rörelseresultat	-2 848	-1 960	-2 706
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernbolag	2 988	0	4 349
Resultat från andelar i intressebolag	0	0	744
Ränteintäkter	0	0	4
Räntekostnader	-16	-38	-32
Resultat efter finansiella poster	124	-1 998	2 360
Bokslutsdispositioner	0	0	1 619
Resultat före skatt	124	-1 998	3 978
Skatt	630	439	48
Resultat efter skatt	754	-1 559	4 026

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	5 100	5 100	8 493
Långfristiga fordringar	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	121 443	92 803	94 061
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	121 522	92 882	94 061
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernbolag	0	7 260	11 698
Aktuella skattefordringar	776	0	0
Övriga fordringar	297	306	1 614
Förutbetalda kostn uppl intäkter	560	374	280
Summa kortfristiga fordringar	1 633	7 940	13 592
Likvida medel	632	306	1 267
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	1 633	12 991	26 248
SUMMA TILLGÅNGAR	123 154	105 873	120 309
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	4 368	4 368	4 368
Reservfond	7 572	7 572	7 572
Summa bundet eget kapital	11 940	11 940	11 940
Överkursfond	15 649	15 649	28 408
Balanserat resultat	13 792	0	0
Årets resultat	754	13 792	4 714
Summa fritt eget kapital	30 195	29 441	33 122
SUMMA EGET KAPITAL	42 135	41 381	45 062
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	11 760	2 800	5 040
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	11 760	2 800	5 040
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 480	2 240	2 240
Leverantörsskulder	632	306	1 267
Skulder till koncernbolag	52 458	57 282	44 821
Övriga skulder	10 998	342	21 157
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	691	1 522	722
Summa kortfristiga skulder	69 259	61 692	70 207
SUMMA SKULDER	81 019	64 492	75 247
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	123 154	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 kontraktensliga 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 16 636 tkr (16 034 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 avtalskulder.

'Unlimited' är en koncern som består av 13 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 förskottsbetalning och för att sen reglera resterande del av arrangemanget 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 2018-03-31	2018	2019 - 2020	2021 eller senare
Räntebärande skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 536	11 703	4 850
Summa räntebärande skulder	4 536	11 703	4 850

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 balansslutningen

Stockholm den 30 maj 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

Remium Nordic Holding är Certified Adviser

Telefon: 08-454 32 00

Kalendarium för finansiell information

31 maj 2018 kl 15:00: Årsstämma 2018, Tegnérgatan 8

31 augusti 2018: Delårsrapport januari – juni 2018

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