



UNLIMITED TRAVEL GROUP

DELÅRSRAPPORT UNLIMITED TRAVEL GROUP JANUARI – SEPTEMBER 2017

Juli – september 2017

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

Januari – september 2017

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

Viktiga händelser under och efter perioden

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

Ur VD:s kommentar

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

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

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

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

Koncernens nyckeltal

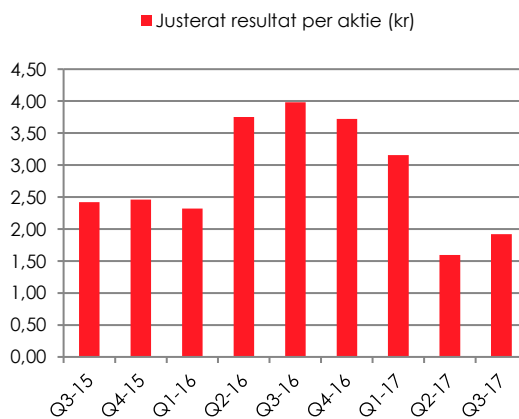
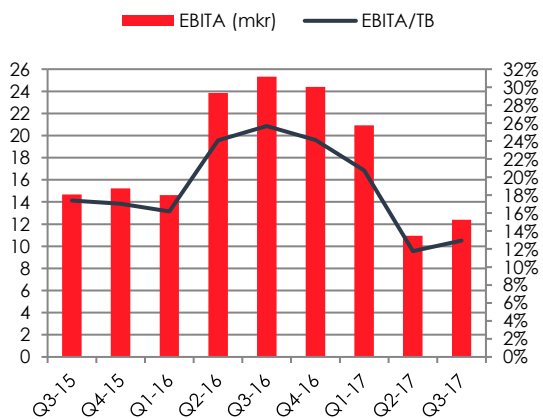
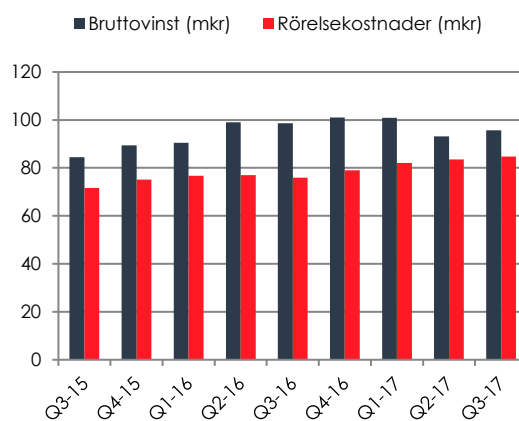
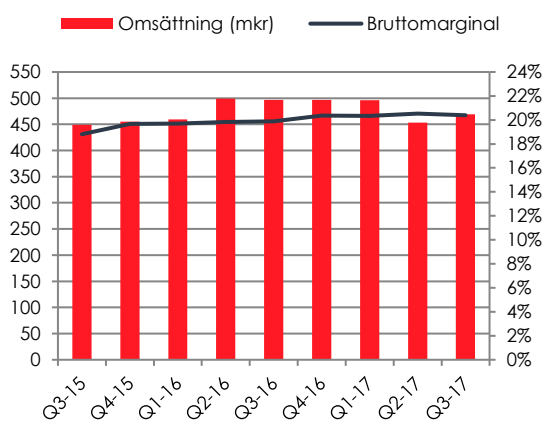
	Jul - Sep 2017	Jul - Sep 2016	Jan - Sep 2017	Jan - Sep 2016	Rullande 12 Okt 16-Sep 17
Omsättning (tkr)	131 321	115 701	321 599	348 904	469 137
Bruttomarginal	20,8%	21,4%	19,0%	19,0%	20,4%
EBITA-marginal (omsättning)	8,0%	7,8%	0,9%	4,3%	2,6%
EBITA-marginal (bruttovinst)	38,5%	36,7%	4,9%	22,5%	13,0%
Resultat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

¹⁾ Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

²⁾ Från denna rapport ingår Eventyr ej i koncernens cashpool

³⁾ Jämförelsetalen för bokningsläge kommande helår är omräknade utan Eventyr

Utveckling rullande fyra kvartal



Affärsläget

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

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

Lönsamhet

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

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

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

Utveckling

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


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

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

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

Utsikter

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



Johan Kvist
VD Unlimited Travel Group

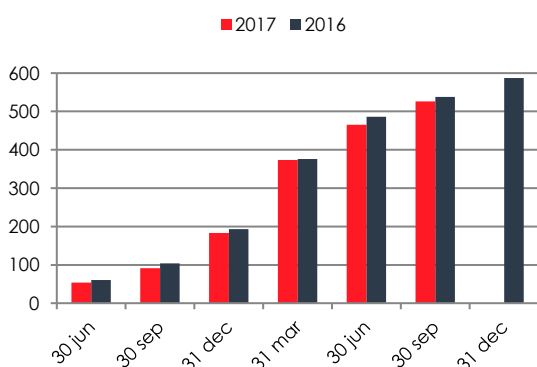
Bokningsläge

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

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

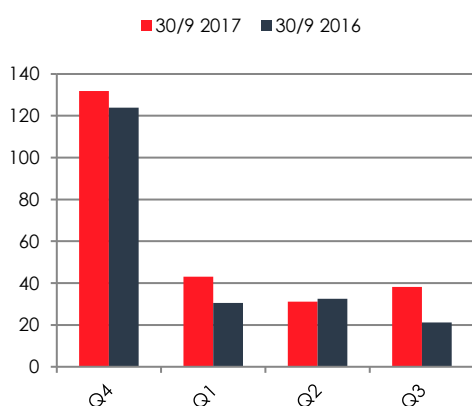
Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår också andra mindre differenser. De uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräknings av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsläge årsbasis (mkr)



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

Bokningsläge kommande fyra kvartal (mkr)



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

Resultatposter rullande 12 månader

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

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

Resultat efter finansiella poster uppgick till 12,8 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 10,2 mkr.

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

Resultatposter juli – september 2017

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

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

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

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

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

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

Resultatposter januari – september 2017

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

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

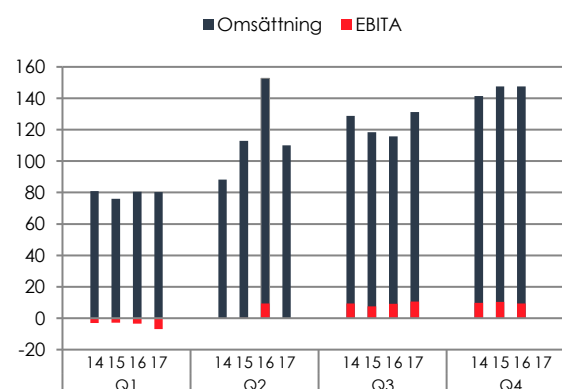
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 3,0 (15,0) mkr med en EBITA-marginal på 0,9 (4,3) procent. Under 2017 görs investeringar i personal, marknadsföring och system vilket ger en kortsiktig negativ effekt på lönsamheten.

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

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

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

Omsättning och EBITA per kvartal 2014-2017 (mkr)



Balansposter 30 september 2017

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

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

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

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

Värdet på orealiserade valutaterminer uppgick per 30 september till 0,9 mkr, vilket avser terminer med förfall 2017 till 2018. Värdet på oljeprisderivat uppgick per 30 september till 0,3 mkr vilket avser derivat med förfall 2018. Effekten av säkring redovisas vid samma tidpunkt som den säkrade posten påverkar resultaträkningen och på samma rad som säkrad post, här i kostnader sålda resor.

Kassaflöde januari – september 2017

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

Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkas av amortering av lån, utdelning samt av depositioner som betalats under perioden.

Faktorer som generellt påverkar kassaflödet är depositioner, periodiseringseffekter i betalningsflöden och naturliga variationer i flöden från kunder och leverantörer.

Säsongsvariationer

Koncernens verksamhet präglas av säsongsvariationer. Andra halvåret är normalt den starkaste perioden under året medan kvartal ett och två är svagare.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Externa händelser som väsentligt kan påverka UTG är naturkatastrofer, terroristhandlingar, olyckor och krig. Andra väsentliga risker består framförallt av valutafluktuationer och konjunktursvängningar.

Valuta

Koncernen bedriver försäljning av researrangemang där kostnader huvudsakligen uppstår i utländsk valuta medan intäkter i princip uteslutande uppstår i svenska kronor. Arbete sker systematiskt för att minimera valutarisker. Bolagen i gruppen bedriver verksamhet enligt två huvudsakliga affärsmodeller, vilket ger olika förutsättningar för att hantera valutarisker.

Fasta avgångar

Försäljning av resor med fasta avgångsdatum, oftast med tillhörande program och guide. För dessa resor finns förutsättningar att säkra valutakurser. Det är dock inte möjligt att helt eliminera valutaeffekter, då parametrar som antalet deltagare, inställda avgångar, prisjusteringar med mera kan förändras över tiden. Därför görs valutasäkringar, vanligen valutaterminer, på schablonnivåer.

Skräddarsytt

Resan anpassas till kundens önskemål. Ofta innehåller dessa resor färre deltagare, exempelvis familjer, par eller vänner, och därmed lägre belopp. Istället för att säkra varje sådan resa görs periodvisa säkringar, vanligen veckovis, i form av växlingar till utländsk valuta. Effekten är att bolagen står valutarisk i som mest en vecka istället för upp till flera månader. I enskilda fall, vanligen större grupper, sker valutasäkring för specifika resor.

Fartygsbränsle

PolarQuests verksamhet består till stor del av expeditionskryssningar på Svalbard. Eftersom resorna genomförs på fartyg påverkar det aktuella oljepriset kostnader sålda resor.

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

Investeringar januari – september 2017

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

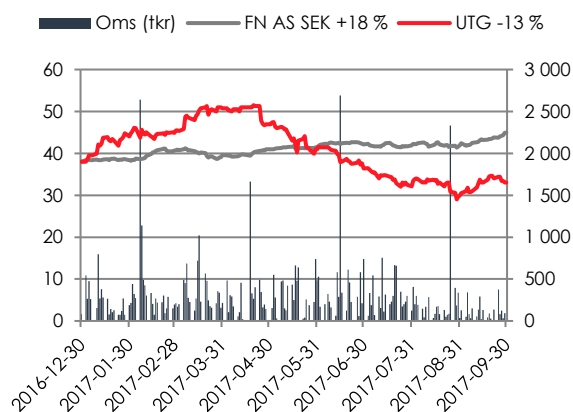
Medarbetare

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

Ägare

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

Aktien



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

Valberedning till årsstämma 2018

Till valberedning i UTG har följande ledamöter utsetts:

Anders Ehrling
Anna Elam
Michaël Berglund
Staffan Lund

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

Bolagen i koncernen	VD	Ägarandel	Verksamhet	Hemsida
	Johan Kvist	100 %	Moderbolag	utg.se
	Franciska Hollström	100 %	Skräddarsydda golfresor och golfskolor	birdie.se
	Sofi Franzén	30 %	Företagsmöten som gör skillnad	eventyr.se
	Anna Korsvik	100 %	Träningsresor och tävlingsresor	goactivetravel.se
	Elisabeth Björkman	100 %	Affärs-, kongress-, och konferensresor	jbtravel.se
	Marie Lannborn Barker	100 %	Expeditionsresor till Svalbard och Antarktis	polarquest.se
	Frida Winqvist	100 %	Unika konferenser och företagsevent på några av världens finaste platser	skiunlimited.se
	Louisa Fryklind	85 %	Skräddarsydda gruppresor för företag och organisationer	special-resor.se
	Helena Andrén	78 %	Exklusiva och unika researrangemang över hela världen	travelbeyond.se
	Marianne Sjölander	100 %	Specialister på produktion av gruppresor och arrangemang	unlimitedtravelproduction.se
	Lottie Sundelöf	75 %	Resor med lust, nyfikenhet och kunskap	varldensresor.se
	Franciska Hollström	100 %	Skräddarsydda resor till Västindien efter individuella önskemål	vastindienspecialisten.se
	Niklas Fagerstrand	87 %	Vandrings- och cykelresor med hög bekvämlighet	wiresor.se

Koncernens resultaträkning

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

¹⁾ Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

Koncernens rapport över totalresultat

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

Koncernens balansräkning

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

Förändring av eget kapital

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

Koncernens kassaflödesanalys

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

Redovisningsprinciper

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

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernens delårsrapporter upprättas i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

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

Not över förfallostruktur för finansiella skulder

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

Verkligt värde på finansiella skulder överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde.

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

Definitioner av nyckeltal

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

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

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

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

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

Nettokassa - Likvida medel minskat med räntebärande skulder

Bokningsläge - Värdet av bekräftade bokningar med avresa under angiven period

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

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

Soliditet - Eget kapital i procent av balansomslutningen

Stockholm den 8 november 2017
Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Styrelsen

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Unlimited Travel Group handlas på NASDAQ OMX lista First North.

Reuters tickerkod: UTG.ST
Remium är Certified Adviser
Telefon: 08-454 32 00

Kalendarium för finansiell information

7 februari 2018: Bokslutskommuniké januari – december 2017

Kontaktuppgifter

VD Johan Kvist, 0735-58 35 58
johan.kvist@utg.se

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Norrtullsgatan 12A
113 27 Stockholm
Organisationsnummer: 556337-3835