BOKSLUTSKOMMUNIKÉ UNLIMITED TRAVEL GROUP
JANUARI – DECEMBER 2017

Oktober – december 2017

- Omsättningen uppgick till 147,7 mkr (147,5 mkr oktober – december 2016)
- Bruttomarginalen uppgick till 22,2 (23,5) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 8,1 (9,4) mkr, med en marginal på 5,5 (6,4) procent.
- Justerat resultat per aktie (resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag) uppgick till 1,12 (1,39) kr

Januari – december 2017

- Omsättningen uppgick till 469,3 mkr (496,4 mkr januari – december 2016)
- Bruttomarginalen uppgick till 20,0 (20,4) procent
- Rörelseresultat, EBITA, uppgick till 11,1 (24,4) mkr, med en marginal på 2,4 (4,9) procent.
- Justerat resultat per aktie (resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag) uppgick till 1,65 (3,72) kr

Viktiga händelser under och efter perioden

- Den 1 december fattade den extra bolagsstämman beslut om att införa ett aktierelaterat incitamentsprogram samt att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission för att möjliggöra förvärv.
- Den 9 januari tecknade PolarQuest ett 5-årigt avtal med Arctic Sea Explorer Spf för att fortsätta operera fartyget M/S Sea Endurance. Kontraktet framtidssäkrar en fortsatt attraktiv plattform för bolagets expeditionskryssningar i Svalbard.
- Den 12 januari förvärvade Unlimited Travel Group 70 procent av aktierna i eventbyrån Creative Meetings. Creative Meetings är en väletablerad eventbyrå med fokus på B2E- och B2B-events. Verksamheten innefattar såväl traditionell eventproduktion som innehållskommunikation kopplad till möten och events.
- Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 2,00 kr per aktie inom ramen för fastslagen utdelningspolicy.

Ur VD:s kommentar

”Sammantaget var bokningsläget för 2018 per 31 december 30 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år borträknat en större enskild bokning i kvartal tre 2018. Det ökade bokningsläget är delvis en effekt av de investeringar vi gjort inom det digitala området samt ökning av personalstyrkan.

EBITA under januari – december uppgick till 11,1 mkr (24,4) 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. Dessa investeringar har, som tidigare kommunicerats, gett en kortsiktig negativ effekt på lönsamheten.”

Finansiell historik	**2017**	**2016**	**2015**	**2014**	**2013**
	Jan-Dec	**Jan-Dec**	**Jan-Dec**	**Jan-Dec**	**Jan-Dec**
Omsättning (mkr)	469,3	496,4	455,0	426,3[1]	430,4
Förändring mot föregående år	-5,5%	9%	7%	-1%	-5%
EBITA (mkr)	11,1	24,4	15,2	16,3	14,9
EBITA-marginal	2,4%	4,9%	3,3%	3,8%	3,5%
Justerat resultat per aktie (kr)	1,65	3,72	2,47	2,71	2,35
Utdelning per aktie (kr)	2,00	2,50	2,00	1,20	1,00
Extrautdelning per aktie (kr)	-	1,50	1,00	1,50	-
Nettokassa (mkr)	29,6	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

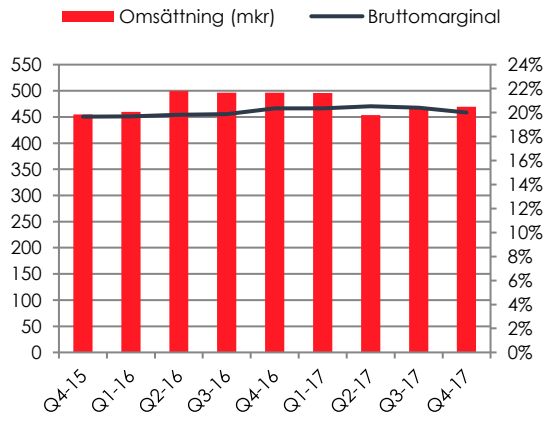
	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016
Omsättning (tkr)	147 733	147 538	469 332	496 442
Bruttomarginal	22,2%	23,5%	20,0%	20,4%
EBITA-marginal (omsättning)	5,5%	6,4%	2,4%	4,9%
EBITA-marginal (bruttovinst)	24,7%	27,2%	11,8%	24,1%
Resultat per aktie (kr)	1,12	1,39	1,72	3,72
Justerat resultat per aktie (kr) [1)]	1,12	1,39	1,65	3,72
Nettokassa (tkr) [2)]	29 639	52 279	29 639	52 279
Bokningsläge kommande helår (tkr) [3)]	227 814	168 446	227 814	168 446
Rörelsekap inkl ej nyttj checkkred, (tkr)	4 534	27 770	4 534	27 770
Kassaflöde löpande verksamh, (tkr)	-17 017	-34 885	1 453	15 903
Eget kapital per aktie (kr)	6,94	9,90	6,94	9,90
Soliditet	16,8%	29,0%	16,8%	29,0%
Antal anställda vid periodens slut	90	81	90	81

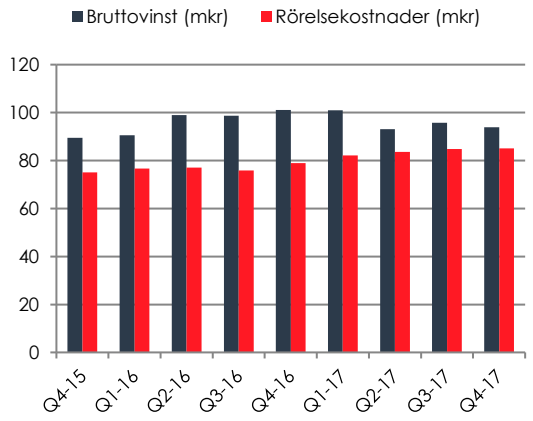
[1)] Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

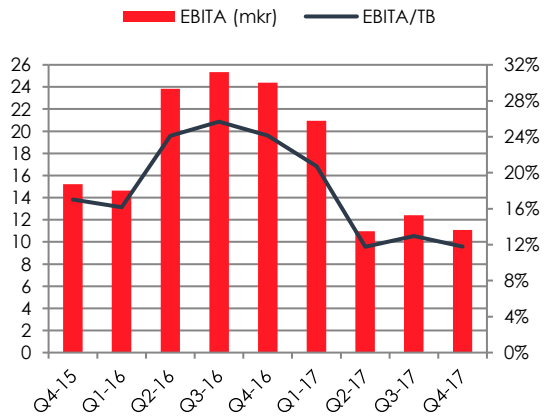
[2)] Från delårsrapport Q3 2017 ingår Eventyr ej i koncernens cashpool

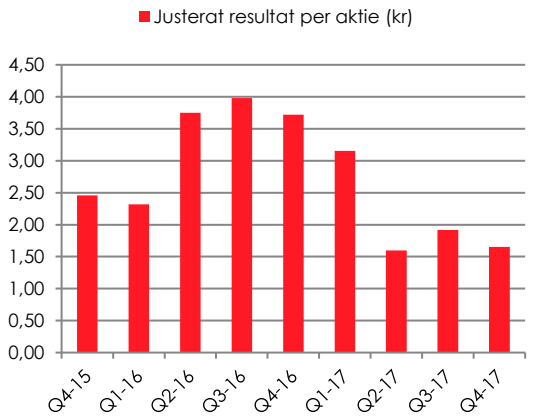
[3)] Jämförelsetalen för bokningsläge kommande helår är omräknade utan Eventyr

Utveckling rullande fyra kvartal









VD:s kommentar

Affärsläget

Bokningsläget för helåret 2018 var per 31 december 59 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år. Bokningsläget inför 2018 påverkas positivt av en enskild större bokning, men är även borträknat denna högre än vid samma tidpunkt föregående år.

Efterfrågan under oktober – december ökade jämfört med föregående år och ackumulerat var bokningsingången under 2017 cirka 15 procent högre än föregående år.

Lönsamhet

Omsättningen under det fjärde kvartalet uppgick till 147,7 mkr jämfört med 147,5 mkr under samma period 2016.

EBITA i kvartalet uppgick till 8,1 mkr (9,4) mkr. Resultatminskningen är främst hänförlig till lägre bruttomarginal som uppgick till 22,2 (23,5) procent.

EBITA under januari – december uppgick till 11,1 mkr (24,4) 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. Dessa investeringar har, som tidigare kommunicerats, gett en kortsiktig negativ effekt på lönsamheten.

Utveckling

Vi ser en ökning i efterfrågan av expeditionskryssningar i arktisk miljö. I december tecknade PolarQuest ett 5-årigt avtal för att fortsätta operera fartyget M/S Sea Endurance i Svalbard. Genom att teckna ett mer långsiktigt avtal stärker PolarQuest ytterligare sin position som den ledande polarexperten. Nu kan PolarQuest ge ännu fler resenärer möjligheten till 5-stjärniga naturupplevelser med små grupper och kunniga guider vilket är det bästa sättet att uppleva Arktis djur och natur.

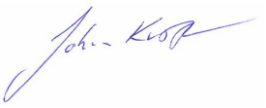
Den 12 januari 2018 förvärvade Unlimited Travel Group 70 procent av aktierna i Creative Meetings som är en väletablerad eventbyrå med fokus på B2E- och B2B-events. Verksamheten innefattar såväl traditionell eventproduktion som innehållskommunikation kopplad till möten och events. Bolaget omsatte räkenskapsåret 2017 preliminärt 130 mkr och har visat lönsamt resultat varje år sedan start.

Vi ser en tydlig trend med ett ökat fokus på mötesinnehåll i vår B2B-affär. Creative Meetings har en gedigen erfarenhet och en tydlig specialisering inom detta område som kompletterar våra övriga bolag. Creative Meetings 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.

Utsikter

Sammantaget var bokningsläget för 2018 per 31 december 30 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år borträknat en större enskild bokning i kvartal tre 2018. 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. Var och en är vi passionerade specialister – tillsammans är vi Unlimited.



Johan Kvist
VD Unlimited Travel Group

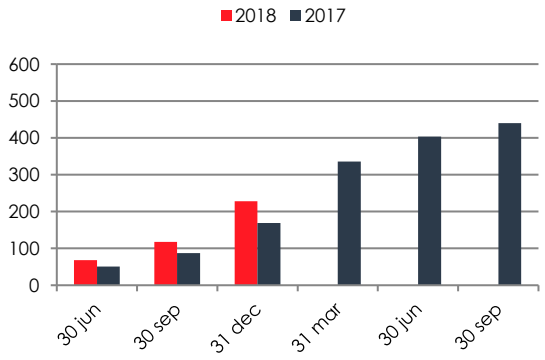
Bokningsläge

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 föregående rapport ingår inte Eventyr i bokningsläget för avresor 2018 då ägarandelen minskat till 30 procent. Jämförelsetalen är omräknade.

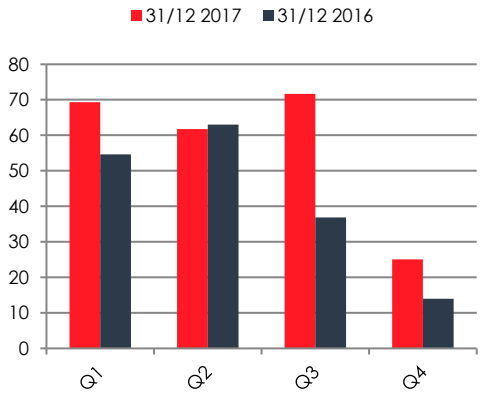
Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår också andra mindre differenser. De uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräkning av omsättning i efterhand för genomförda resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation på koncernens framtida omsättningsutveckling.

Bokningsläge årsbasis (mkr)



Bokningsläget inför 2018 var per 31 december 59 mkr högre än vid samma tidpunkt föregående år. Ökningen beror delvis på en större enskild bokning kvartal tre som inte fanns motsvarande 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 oktober – december 2017

Omsättningen uppgick till 147,7 mkr (147,5 mkr oktober–december 2016).

Bruttomarginalen uppgick till 22,2 (23,5) procent.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 8,1 (9,4) mkr med en EBITA-marginal på 5,5 (6,4) procent. Resultatminskningen är främst hänförlig till lägre bruttomarginal.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 8,1 (9,4) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 6,3 (7,2) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 1,12 (1,39) kr. Justerat resultat per aktie uppgick till 1,12 (1,39) kr.

Resultatposter januari – december 2017

Omsättningen uppgick till 469,3 mkr (496,4 mkr januari–december 2016). En större bokning på 26 mkr påverkade föregående år.

Bruttomarginalen uppgick till 20,0 (20,4) procent.

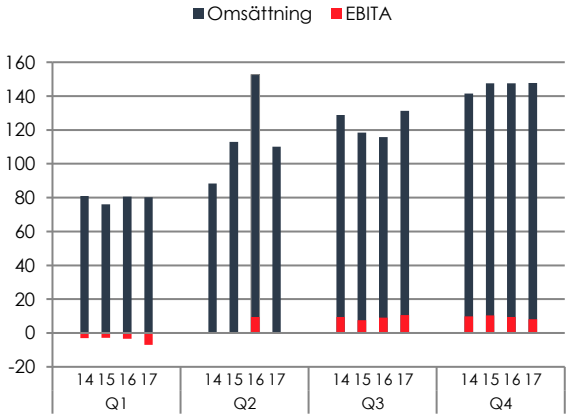
Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 11,1 (24,4) mkr med en EBITA-marginal på 2,4 (4,9) procent. Under 2017 gjordes investeringar i personal, marknadsföring och system vilket ger en kortsiktig negativ effekt på lönsamheten.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 11,5 (24,3) mkr. Finansnettot påverkades av effekter av avyttringar av andelar i koncernföretag med 0,3 mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 9,2 (19,3) mkr.

Resultat per aktie uppgick till 1,72 (3,72) kr. Justerat resultat per aktie uppgick till 1,65 (3,72) kr.

Omsättning och EBITA per kvartal 2014-2017 (mkr)



Balansposter 31 december 2017

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 34,7 mkr (59,6 mkr per 31 december 2016), exklusive en outnyttjad checkkredit om 15 mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 5,0 mkr. Från och med delårsrapport Q3 2017 ingår inte Eventyr längre i koncernens cashpool.

Nettokassan uppgick till 29,6 (52,3) mkr.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick vid periodens utgång till 30,3 (43,3) mkr, vilket mots-

varar 6,94 (9,90) kr per aktie. Totalt eget kapital, inklusive minoritetens andel, uppgick till 37,9 (53,7) mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 16,8 (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 31 december till -0,0 mkr, vilket avser terminer med förfall 2018. Effekten av säkringen redovisas vid samma tidpunkt som den säkrade posten påverkar resultaträkningen och på samma rad som säkrad post, här i kostnader sålda resor.

Kassaflöde januari – december 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,5 (15,9) 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.

Investeringar januari – december 2017

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

Förvärv av dotterbolag

Den 12 januari 2018 förvärvades 70 procent av Creative Meetings. Vid datum för denna rapport var inte köpeskilling eller förvärvade tillgångar och skulder fastställda, varför dessa värden inte kunnat anges samt övervärden inte har kunnat beräknas.

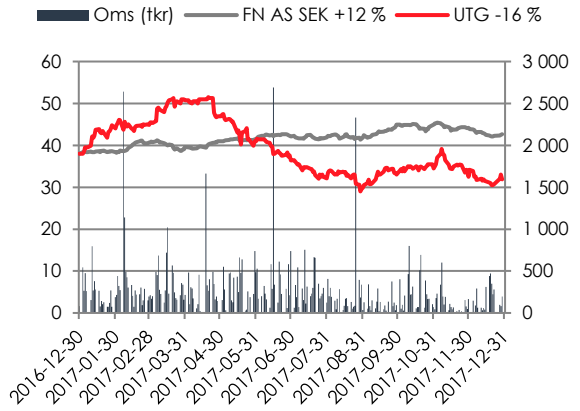
Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 90 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	375 087	8,6%
Andreas Daag	238 776	5,5%
Martin Gorne	133 136	3,0%
Swedbank Försäkring	113 033	2,6%
Håkan Jakobsson	100 057	2,3%
Nordnet Pensionsförsäkring	87 811	2,0%
Övriga aktieägare	1 140 009	26,2%
Totalt per 31 december 2017	**4 368 216**	**100,0%**

Aktien



Under januari–december sjönk UTGs aktiekurs med 16 procent. First North All-Share SEK index ökade under motsvarande period med 12 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.

Förslag till beslut om vinstutdelning

Unlimited Travel Groups utdelningspolicy lyder enligt följande:

Minst 50 procent av det justerade resultatet efter skatt skall delas ut till aktieägarna. Vid fastställande av utdelningsnivå skall hänsyn tas till företagets likviditet, finansiella ställning och framtida investeringsplaner. Styrelsen skall årligen pröva den fastslagna utdelningspolicyn.

Styrelsens förslag till årsstämman 2018 är att lämna en ordinarie utdelning på 2,00 kr per aktie, motsvarande 121 procent av justerat resultat per aktie.

Årsstämma 2018

Årsstämma 2018 hålls kl 15.00 den 31 maj på Tegnérgatan 8 i Stockholm. Fullständig kallelse och underlag till förslag publiceras senast den 3 maj. Årsredovisningen för 2017 publiceras senast den 17 maj på www.utg.se.

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

Koncernens resultaträkning

(tkr)	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016
Omsättning	147 733	147 538	469 332	496 442
Kostnader sålda resor	-114 871	-112 914	-375 376	-395 362
Bruttovinst	**32 862**	**34 624**	**93 956**	**101 080**
Bruttomarginal	*22,2%*	*23,5%*	*20,0%*	*20,4%*
Rörelsens kostnader				
Personal	-17 215	-15 433	-58 101	-51 670
Övriga kostnader	-8 425	-9 931	-26 795	-27 170
Avskrivningar	-54	-38	-162	-151
Summa rörelsens kostnader	**-25 694**	**-25 402**	**-85 058**	**-78 990**
Resultat från andelar i intressebolag	940	208	2 179	2 300
Rörelseresultat (EBITA)	**8 108**	**9 429**	**11 077**	**24 390**
Finansnetto	23	2	392	-118
Skatt	-1 867	-2 211	-2 260	-5 015
Resultat efter skatt	**6 264**	**7 221**	**9 209**	**19 257**
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	4 902	6 070	7 518	16 251
Innehav utan bestämmande inflytande	1 362	1 151	1 691	3 006
Justerat resultat [1]	**4 902**	**6 070**	**7 206**	**16 251**
Resultat per aktie				
-före utspädning	1,12	1,39	1,72	3,72
-efter utspädning	1,10	1,39	1,70	3,72
-justerat resultat per aktie [1]	1,12	1,39	1,65	3,72
Genomsnittligt antal aktier				
-före utspädning	4 368 216	4 368 216	4 368 216	4 368 216
-efter utspädning	4 473 216	4 368 216	4 410 216	4 368 216

[1] Resultat exklusive effekter av avyttring av andelar i koncernföretag

Koncernens rapport över totalresultat

(tkr)	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016
Årets resultat	**6 264**	**7 221**	**9 209**	**19 257**
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet				
Kassaflödessäkring	-1 244	609	-3 436	342
Uppskjuten skatt säkringsredovisning	274	-134	756	-75
Summa poster som kan överföras till resultatet	**-970**	**475**	**-2 680**	**266**
Årets totalresultat	**5 294**	**7 696**	**6 529**	**19 523**
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	3 932	6 545	4 838	16 517
Innehav utan bestämmande inflytande	1 362	1 151	1 691	3 006

Koncernens balansräkning

(tkr)	31 Dec 2017	31 Dec 2016	31 Dec 2015
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	35 008	35 008	35 008
Varumärken	79	0	0
Inventarier	315	344	495
Andelar i intressebolag	7 259	10 774	9 325
Uppskjuten skattefordran	375	0	0
Andra långfristiga fordringar	8 400	2 036	5 140
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**51 436**	**48 162**	**49 968**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m,m,			
Färdiga varor och handelsvaror	43	11	70
Förskott till leverantörer	70 024	37 150	40 722
Summa varulager m,m,	**70 067**	**37 161**	**40 792**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	63 757	31 576	26 751
Övriga fordringar	2 290	5 961	5 133
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 967	2 668	2 598
Summa kortfristiga fordringar	**69 013**	**40 206**	**34 481**
Likvida medel	34 679	59 559	56 053
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	**173 760**	**136 926**	**131 326**
SUMMA TILLGÅNGAR	**225 196**	**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	-10	2 670	2 404
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-18 531	-8 248	-10 757
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	**30 295**	**43 259**	**40 484**
Innehav utan bestämmande inflytande	7 594	10 416	8 295
SUMMA EGET KAPITAL	**37 889**	**53 675**	**48 778**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 800	5 040	7 280
Uppskjuten skatteskuld	0	2 217	2 909
Övriga långfristiga skulder	281	0	963
Summa långfristiga skulder	**3 081**	**7 257**	**11 152**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 240	2 240	2 240
Förskott från kunder	149 579	80 527	83 226
Leverantörsskulder	18 784	5 086	3 399
Aktuella skatteskulder	566	1 373	876
Övriga skulder	2 706	23 751	19 667
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 350	11 178	11 957
Summa kortfristiga skulder	**184 226**	**124 156**	**121 363**
SUMMA SKULDER	**187 307**	**131 413**	**132 516**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**225 196**	**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-stämmande 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	-	-	-	16 251	16 251	3 006	19 257
Övrigt totalresultat	-	-	266	-	266	-	266
Summa totalresultat	**0**	**0**	**266**	**16 251**	**16 517**	**3 006**	**19 523**
Transaktioner med aktieägare							
Aktieägartillskott Go Active	-	-	-	-270	-270	270	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.	-	-	-	-	-	-1 021	-1 021
Utdelning	-	-	-	-13 105	-13 105	-	-13 105
Summa transaktioner med aktieä-gare	**0**	**0**	**0**	**-13 742**	**-13 742**	**-884**	**-14 626**
Utgående balans 31 december 2016	**4 368**	**44 469**	**2 670**	**-8 248**	**43 259**	**10 416**	**53 675**
Periodens resultat	-	-	-	7 518	7 518	1 691	9 209
Övrigt totalresultat	-	-	-2 680	-	-2 680	-	-2 680
Summa totalresultat	**0**	**0**	**-2 680**	**7 518**	**4 838**	**1 691**	**6 529**
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 31 december 2017	**4 368**	**44 469**	**-10**	**-18 531**	**30 295**	**7 594**	**37 889**

Koncernens kassaflödesanalys

(tkr)	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörel-sekapital	7 258	9 986	4 236	16 838
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-24 275	-44 871	-2 783	-935
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-17 017**	**-34 885**	**1 453**	**15 903**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29	0	5 125	742
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 575	622	-31 458	-13 139
Periodens kassaflöde	**-24 620**	**-34 263**	**-24 880**	**3 506**
Likvida medel vid periodens början	59 300	93 823	59 559	56 053
Likvida medel vid periodens slut	34 679	59 559	34 679	59 559
Periodens kassaflöde	**-24 620**	**-34 263**	**-24 880**	**3 506**

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 2017-12-31	**2018**	**2019 - 2020**	**2021 eller senare**
Räntebärande skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 268	2 898	0
Summa räntebärande skulder	**2 268**	**2 898**	**0**

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 7 februari 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

30 maj 2018: Delårsrapport januari – mars 2018

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

Årsredovisningen för 2017 publiceras på bolagets hemsida senast den 17 maj 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