



UNLIMITED
TRAVEL GROUP

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2012

UNLIMITED TRAVEL GROUP

KVARTALET 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2012

- Orderingången ökade med 8 % jämfört med samma period föregående år
- Omsättningen uppgick till 128,0 mkr (139,0 mkr oktober – december 2011)
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till 5,6 (6,3) mkr, med en marginal på 4,4 (4,6) %
- Resultat efter skatt uppgick till 1,6 (2,9) mkr
- Nettoresultat per aktie uppgick till 0,12 (0,21) kr
- Nettoresultat per aktie exklusive goodwillavskrivningar uppgick till 0,59 (0,68) kr

TOLVMÅNADERSPERIODEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2012

- Orderingången ökade med 9 % jämfört med samma period föregående år
- Omsättningen uppgick till 452,0 mkr (401,8 mkr januari – december 2011)
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till 5,1 (9,9) mkr, med en marginal på 1,1 (2,5) %
- Resultat efter skatt uppgick till -4,8 (-0,9) mkr
- Nettoresultat per aktie uppgick till -1,51 (-0,64) kr
- Nettoresultat per aktie exklusive goodwillavskrivningar uppgick till 0,37 (1,23) kr

VIKTIGA HÄNDELSE

- Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2012.
- Den slutliga EBITA-effekten för överkapaciteten på Svalbard uppgick till ca -7,7 mkr.

UR VD:s KOMMENTAR

”Positivt under 2012 var att åtta av nio dotterbolag visade svarta siffror och att de flesta av dessa dessutom levererade goda vinstmarginaler. Negativt är resultateffekten på ca -7,7 mkr som uppstod på grund av att vi inte lyckades fylla vår utökade fartygskapacitet på Svalbard.

Bruttomarginalen i koncernen har förutsättningar att stärkas under 2013, främst på grund av mindre bunden kapacitet på Svalbard. Det ger förutsättningar att under de närmaste åren återgå till normala lönsamhetsnivåer för koncernen.”

FINANSIELL ÖVERSIKT

	Oktober - December		Januari - December	
	2012	2011	2012	2011
(Tkr)				
Omsättning	127 965	138 998	451 988	401 800
Orderingång	+8%	+4%	+9%	+14%
EBITA	5 604	6 326	5 147	9 911
Nettoresultat exklusive goodwillavskrivningar	2 593	2 966	1 595	5 353
- Per aktie	0,59 kr	0,68 kr	0,37 kr	1,23 kr

OM UNLIMITED TRAVEL GROUP

Unlimited Travel Groups verksamhet består i att äga, starta, utveckla och förvärva researrangörer 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 tio bolagen Västindienspecialisten, Birdie Golf Tours, Ski Unlimited, Travel Beyond, WI-Resor, JB Travel, Eventyr, Världens Resor, PolarQuest och Good Travel.



VDs KOMMENTAR

Vi ser tillbaka på året som har gått med dubbla känslor. Positivt var att åtta av nio dotterbolag visade svarta siffror och att de flesta av dessa dessutom levererade goda vinstmarginaler. Negativt är resultateffekten på ca -7,7 mkr som uppstod på grund av att vi inte lyckades fylla vår utökade fartygskapacitet på Svalbard.

Vi lägger nu 2012 bakom oss och ser fram emot det vi tror blir ett bättre 2013. Som vi tidigare kommunicerat innebär omförhandlingen av vårt ena fartygskontrakt att vår fasta kapacitet i monetära termer minskar med drygt 9 mkr på årsbasis från 2013. Det återstår vissa utmaningar för att nå en optimal fartygskapacitet men vår målsättning är att nå ett nollresultat för PolarQuest 2013. Fyllnadsgraden för företagets Svalbardsresor är i dagsläget högre än vid samma tidpunkt föregående år.

RESULTAT OCH ORDERINGÅNG

EBITA, rörelseresultat före goodwillavskrivningar, för 2012 uppgick till 5,1 mkr jämfört med 9,9 mkr motsvarande period föregående år. Exkluderat den ovan beskrivna effekten på -7,7 mkr är resultatet för koncernen bättre än väntat då flera av våra övriga bolag överträffade förväntningarna.

Under det fjärde kvartalet ökade orderingsgången med 8 % jämfört med samma kvartal ifjol. Helåret 2012 ökade orderingsgången med 9 % jämfört med 2011. Fördelat på segmenten privatresor och företagsresor var ökningen 14 % respektive 2 %. Enligt SRF:s branschstatistik minskade orderingsgången under sista tertialet 2012 med 6 %. UTG:s orderingsgång steg under samma period med 8 %.

FÖRNYAT FOKUS PÅ INTERNA SAMARBETEN

Vi nyttjar sedan flera år samordningsfördelar inom koncernen på framförallt kostnadssidan. Sådana samarbeten inkluderar exempelvis gemensamma mediaköp, delade lokaler samt effektiviserad ekonomihantering och administration.

Vi har beslutat att ytterligare öka ambitionerna kring interna samarbeten, nu med huvudsakligt fokus på intäktsidan.

En viktig balansgång i detta arbete är att skapa förutsättningar att nå nya kundgrupper samtidigt som vi fortsätter värna respektive bolags identitet. Ett flertal projekt är i dagsläget beslutade, bland annat en gemensam resestämma i Stockholm under hösten samt en satsning på att lyfta våra bolags digitala närvaro.

Vi har identifierat ett behov att öka den interna kunskapsöverföringen och kännedomen. Som ett led i det arbetet lanserade vi i början av februari ett intranät för koncernen. Ambitionen är också att det skall bli en ytterligare pusselbit i att stärka våra dotterbolag som potentiella arbetsgivare. Att rekrytera och behålla rätt personal kommer även framöver vara ett av våra absolut viktigaste fokusområden.

UTSIKTER 2013

Koncernens bokningsläge för innevarande år var per 31 januari lika högt som vid samma tidpunkt föregående år. Som vi kommunicerade i föregående rapport ligger fokus under året framförallt på att höja bruttomarginalen.

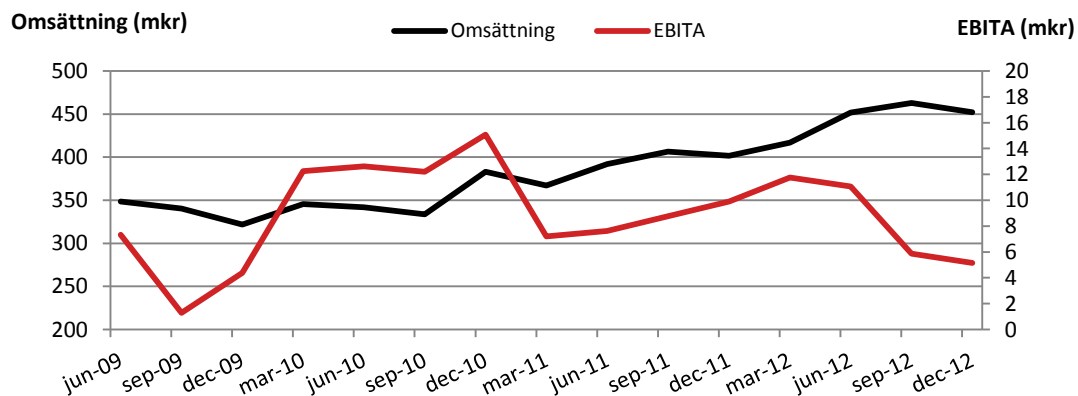
Den svenska kronan fortsätter att stärkas mot viktiga valutor som dollar och euro. Vår valutasäkringsstrategi gör att detta på kort sikt inte får fullt genomslag i form av stärkta bruttomarginaler men en stark krona leder samtidigt till att resande blir mer attraktivt.

Bruttomarginalen i koncernen har förutsättningar att stärkas under 2013, främst på grund av mindre bunden kapacitet på Svalbard. Det ger förutsättningar att under de närmaste åren återgå till normala lönsamhetsnivåer för koncernen.

Richard Durlow

VD och Koncernchef
UNLIMITED TRAVEL GROUP

Omsättning och resultat på rullande 12 månader



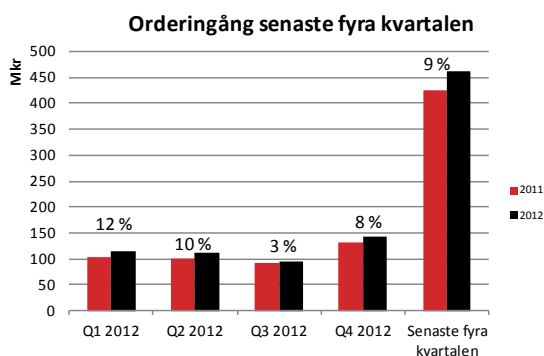


ORDERINGÅNG

Orderingång definieras som nettovärdet av ny- och avbokningar under perioden. Omsättning, som redovisas i resultaträkningen, baseras på periodens avresor. Syftet med införandet av nyckeltalet orderingång är att ge en mer aktuell bild av utvecklingen i koncernen, men också att ge möjlighet till jämförbarhet med branschen. Good Travel ingår ej i orderingången.

KONJUNKTURCYKLER

UTG:s två segment, privatresor samt grupp- & konferensresor och affärsresor (företagsresor), ligger i olika faser av konjunkturen. Privatresor ligger normalt tidigare i cykeln och företagsresor något senare.



KONCERNEN

Koncernens orderingång har under oktober – december ökat med 8 % jämfört med föregående år.

Koncernens orderingång har under januari – december ökat med 9 % jämfört med föregående år. Enligt SRFs branschstatistik har branschen under samma period minskat försäljningen med 1 %.

SRF rapporterar sin branschstatistik per tertial. För perioden september – december 2012 minskade branschens orderingång enligt SRF med 6 % jämfört med föregående år. UTG ökade under samma period orderingången med 8 %.

PRIVATRESOR

Orderingången under oktober – december ökade med 20 % jämfört med föregående år. Orderingången präglas av relativt stora svängningar under året.

FÖRETAGSRESOR

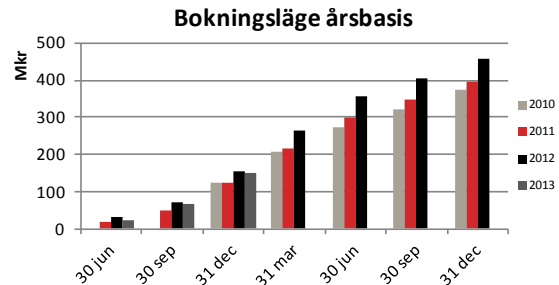
Orderingången minskade under kvartalet med 5 % jämfört med samma period föregående år.

BOKNINGSLÄGE

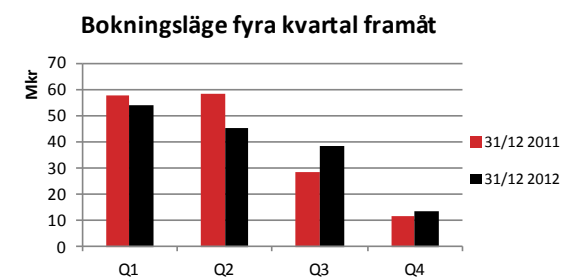
Bokningsläget definieras som värdet av bekräftade bokningar med avresa under en period. Bokningsläget redovisas på helårs- och kvartalsbasis.

Mellan bokningsläge och faktisk omsättning uppstår mindre differenser. Dessa uppstår dels på grund av viss schablonisering vid beräkning av bokningsläget, dels vid uppräknings av omsättning i efterhand för redan genomförda

resor. Bokningsläget ger ändå en god indikation av koncernens framtida bokade avresor.



Per den 31 december var det totala värdet av bokningar för 2012 15 % högre än vid samma tidpunkt föregående år. Försäljningen inför 2013 var 3 % lägre än inför föregående år. Per den 31 januari var bokningsläget dock i nivå med föregående år.



RESULTATPOSTER 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2012

Omsättningen uppgick till 128,0 mkr (139,0 mkr oktober–december 2011). Minskningen härrör sig främst till företagssegmentet.

EBITA uppgick till 5,6 (6,3) mkr med en EBITA-marginal på 4,4 (4,6) %. Bruttomarginalen uppgick till 20,0 (19,0) %.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 3,3 (4,4) mkr. Periodens goodwillavskrivningar uppgick till 2,1 (2,0) mkr.

Resultat efter skatt uppgick till 1,6 (2,9) mkr.

Nettoresultatet per aktie uppgick till 0,12 (0,21) kr. Exklusive goodwillavskrivningar uppgick nettoresultatet per aktie till 0,59 (0,68) kr.

RESULTATPOSTER 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2012

Omsättningen uppgick till 452,0 mkr (401,8 mkr januari–december 2011). Ökningen i omsättningen härrör sig främst till privatsegmentet.

EBITA uppgick till 5,1 (9,9) mkr med en EBITA-marginal på 1,1 (2,5) %. Bruttomarginalen uppgick till 16,8 (19,6) %. Den försämrade marginalen beror huvudsakligen på överkapaciteten på Svalbard enligt tidigare beskrivning. Låg beläggning på Svalbardskryssningarna har påverkat EBITA negativt med ca 7,7 mkr under 2012.



Resultat efter finansiella poster uppgick till -3,2 (1,9) mkr.
Periodens goodwillavskrivningar uppgick till 8,2 (8,1) mkr.
Ökningen är hänförlig till förvärvet av ytterligare 9 % i Travel Beyond i juli 2012.

Resultat efter skatt uppgick till -4,8 (-0,9) mkr.

Nettoresultatet per aktie uppgick till -1,51 (-0,64) kr.
Exklusive goodwillavskrivningar uppgick nettoresultatet per aktie till 0,37 (1,23) kr.

GOODWILL

UTGS SYN PÅ GOODWILL

Goodwill är den post som uppstår på balansräkningens tillgångssida när köpeskillingen för ett förvärvat bolag överstiger bolagets egna kapital. Denna goodwillpost skall enligt god redovisningssed skrivas av under en viss tidsperiod, i UTGs fall tio år. Dessa avskrivningar är inte skattemässigt avdragsgilla och har inte någon effekt på kassaflödet.

Eftersom goodwillavskrivningarna är en rent bokföringsteknisk post, väljer UTG att även redovisa nettoresultat exklusive goodwillavskrivningar. Detta resultatmått ger en mer rättvisande bild av vilket underliggande kassaflöde koncernen presterar. Det gör oss också mer jämförbara med bolag som tillämpar IFRS, då dessa bolag ej tillämpar goodwillavskrivningar.

Goodwillavskrivningar skall ej blandas ihop med goodwillnedskrivningar. En goodwillnedskrivning sker då den årliga prövningen av balansräkningens goodwill, ett så kallat "impairment test", visar att goodwillposten i balansräkningen är högre än tillgångens underliggande värde.

BALANSPOSTER 31 DECEMBER 2012

Likvida medel¹ uppgick vid periodens utgång till 27,3 mkr (26,0 mkr per 31 december 2011), exklusive en outnyttjad checkkredit om 15 mkr. Nettokassan vid periodens utgång uppgick till 27,3 (26,0) mkr. Vid periodens utgång fanns inga räntebärande skulder.

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 31,9 (38,5) mkr, vilket motsvarar 7,3 (8,8) kr per aktie.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 26,5 (29,6) %. I UTG påverkas soliditeten under året av säsongseffekter. Inför högsäsong växer balansomslutningen som ett resultat av ökade kundinbetalningar, vilket minskar soliditeten.

Värdet på orealiserade valutaterminer uppgick per 31 december till -1,3 mkr, varav -0,6 mkr avser terminer med förfall 2013, och -0,7 mkr avser terminer med förfall 2014. Resultat från valutaterminer redovisas vid förfall och påverkar kostnader sålda resor.

KASSAFLÖDE 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2012

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,4 (15,2) mkr.

SÄSONGSVARIATIONER

Koncernens verksamhet präglas av relativt tydliga 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.

VALUTAHANTERING

UTG bedriver försäljning av researrangemang där kostnader huvudsakligen uppstår i utländsk valuta medan intäkter i princip uteslutande uppstår i svenska kronor. UTG arbetar 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 på 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 helt 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 2012

Under perioden förvärvades ytterligare 9 % från minoriteten i Travel Beyond. UTG äger nu 60 % av Travel Beyond.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 76 personer (73 personer 31 december 2011).

¹ I likvida medel ingår kassa och bank samt kortfristiga placeringar.



REDOVISNINGSPRINCIPER

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd samt FARs och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärde eller nominellt värde om inte annat framgår.

Enligt gällande rekommendationer ska kursdifferenser på fordringar och skulder av rörelsekaraktär redovisas som övriga rörelseintäkter alternativt övriga rörelsekostnader. Bolaget har valt att istället redovisa dessa i kostnader sålda resor då de huvudsakligen har uppkommit genom valutasäkring och då det bättre återspeglar bolagets verksamhet.

Bolaget har valt att i och med delårsrapport januari – september 2011 redovisa kostnader sålda resor samt bruttoresultat (TB) för att ge en tydligare bild av bolagets verksamhet. I kostnad sålda resor ingår kostnader för guider. Dessa har tidigare redovisats i personalkostnader. Jämförelsesiffror är omräknade enligt denna uppställning.

De redovisningsprinciper som tillämpas i denna rapport överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2011. Goodwill hänförlig till förvärv skrivs av över 10 år.

VALBEREDNING TILL ÅRSSTÄMMA 2013

Till valberedningen i Unlimited Travel Group har följande ledamöter utsetts:

Paul Rönnberg
Anna Elam
Michaël Berglund
Staffan Lund

Valberedningen har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes av årsstämman 2012. Valberedningen representerar tillsammans 34 procent av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2012.



DOTTERBOLAGEN

VÄSTINDIENSPECIALISTEN

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.vastindienspecialisten.se

VD Richard Durlow



Västindienspecialisten är, som namnet antyder, specialister på att sälja och producera resor till Västindien. Företaget har sedan starten 1981 byggt upp en solid erfarenhetsbas

genom flertalet årliga besök på både öar och mässor. Under senare år har intresset kring Västindien ökat vilket gynnat Västindienspecialistens utveckling. Bolagets kontor är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

BIRDIE GOLF TOURS

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.birdie.se

VD Jenny Hagman



Företaget startades 1974 inom dåvarande Fagerdalakoncernen i syfte att i första hand serva koncernens resande. Idag är Birdie Golf Tours ett bolag med affärsidé att ge fullständig reseservice åt golfare och med hög flexibilitet anpassa golfarrangemang till vad dessa vill ha. Sedan 1995 har Birdie Golf Tours valts som

samarbetspartner i samband med Svenska Golf förbundet och PGAs tränarutbildning (TU Golfskolan) i Spanien och Portugal. Birdie Golf Tours driver även Birdie Golf Tours PGA Golf Teaching Academy där utvalda golfinstruktörer arrangerar skraddarsydda golfresor efter personliga önskemål och behov. Kontoret är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

TRAVEL BEYOND

ÄGARANDEL UTG: 60 %

www.travelbeyond.se

VD Helena Andrén



Travel Beyond startades i augusti 2005 av Helena Andrén och Annika Björkroth tillsammans med UTG.

Tillsammans har Helena Andrén och Annika Björkroth mer än 20 års erfarenhet av resebranschen. Travel Beyond vänder sig till resenärer som har högt ställda krav på innovativa och exklusiva researrangemang med hög servicegrad. Travel Beyonds koncept har tagits mycket väl emot av kunderna och det visar inte minst det faktum att företaget tjänade pengar redan första året. Bolagets kontor är beläget på Birger Jarlsgatan 22 i Stockholm.

WI-RESOR

ÄGARANDEL UTG: 80 %

www.wiresor.se

VD Niklas Fagerstrand



WI-Resor startades 1993. En grundprincip i alla arrangemang var redan från början att kvalitet skulle gå före låga priser, en inställning som fortfarande är vägledande i framtagande av nya resmål. Idag finns två huvudkategorier av resor:

Vandringsresor och Temaresor. Alla resor bygger på konceptet hög bekvämlighet. Det innebär exempelvis att transportmedlet alltid är flyg, och att hotellen till största delen är fyrstjärniga, med en inkluderad tre-rättersmiddag. Kunderna är ofta resvana och ställer höga krav. Bolagets kontor är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

VÄRLDENS RESOR

ÄGARANDEL UTG: 75 %

www.varldensresor.se

VD Lottie Sundelöf



Världens Resor är en researrangör som arbetar med paketresor där nyfikenhet, kunskap och lust är bärande ingredienser.

Förutsättningarna på varje resmål är olika men grundtankarna desamma. Resorna sker i små grupper vilket ger stor flexibilitet under resans gång. Dessutom är det en förutsättning för att inte påverka kulturella förhållanden negativt eller skada ömtåliga naturområden. Företaget grundades år 2002. Jörgen Fredriksson, Lottie Sundelöf och Joacim Ericsson leder verksamheten. Bolagets kontor är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

POLARQUEST

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.polarquest.se

VD Richard Durlow



PolarQuest är en researrangör med fokus på polartrakterna - Arktis och Antarktis. Sedan starten 1999 har de arrangerat

många resor till Svalbard, Grönland, Antarktis och Sydgeorgien för att nämna några av deras destinationer. PolarQuest arrangerar även expeditionsresor till Namibia, Botswana och Zambia. Företaget startades av Per-Magnus Sander och Katarina Salén, som båda har över 13 års erfarenhet som guider i polartrakterna. Bolagets kontor är beläget på Stora Nygatan 29 i Göteborg.



SKI UNLIMITED

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.skiunlimited.se

VD Per Huss

SKI UNLIMITED® Ski Unlimited startades 1986. Företagets huvudverksamhet är grupp- och konferensresor till Alperna och svenska fjällen. Ski Unlimited har en stor kännedom om Alperna och varumärket är välkänt i skidkretsar. Inom företaget finns utbildade guider med lång erfarenhet som medverkar till att säkerställa hög kvalitet i varje arrangemang. Under de senaste åren har Ski Unlimited vidgat verksamheten och erbjuder även aktiviteter på barmark. Samtliga medarbetare på kontoret i Stockholm har ett långt förflutet inom turistnäringen med tyngdpunkt på vinterarrangemang. Bolagets kontor är beläget på Norrtullsgatan 12A i Stockholm.

EVENTYR

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.eventyr.se

VD Sofi Franzén

eventyr En av landets mest erfarna eventbyråer. Sedan starten 1995 har Eventyr genomfört drygt 1400 arrangemang över hela världen. Eventyrs stora styrka består i helhetsansvaret, vilket har resulterat i många lojala och återkommande kunder. Konferenser, resor, utbildningar, säljtävlingar, fester och produktlanseringar – erbjudandet består av allt från kreativa idéer till pedagogiska uppföljningar. Lång erfarenhet bidrar till att utveckla produkten utifrån de behov kunden har, samt att skapa en röd tråd i arrangemanget. Till sin hjälp har hon/han Eventyrs uppskattade guider med erfarenhet från många arrangemang både i Sverige och utomlands. Bolagets kontor är beläget på Skeppsbron 10 i Stockholm.

JB TRAVEL

ÄGARANDEL UTG: 100 %

www.jbtravel.se

VD Elisabeth Björkman

JB JB Travel etablerades 2002 av grundarna och förra huvudägarna till ARK Travel. Verksamheten utökades snabbt från produktion och marknadsföring av golfresor samt grupp- & konferensresor till en position idag som "one stop shop". En breddning av verksamheten som helt drivits av efterfrågan från kunderna. Huvudsakliga affärsområden idag är affärsresor, grupp- & konferensresor samt projektledning för olika typer av evenemang. Utmärkande för JB Travel är den höga personliga servicenivån i kombination med en bred erfarenhet av resebranschen. Det är denna mix som snabbt har gjort JB Travel till en ledande aktör inom sitt segment. Bolagets kontor är beläget på Artillerigatan 42 i Stockholm.

GOOD TRAVEL

ÄGARANDEL UTG: 25,5 %

www.goodtravel.se

VD Anna Korsvik

goodtravel

Good Travel erbjuder volontärresor där resenärerna kan lämna positiva avtryck och få mer meningsfulla reseupplevelser. Målet är att kombinera glädjen av att resa med tillfredsställelsen att hjälpa andra. Att vara länken mellan små välgörande projekt och de människor som aktivt vill göra en skillnad. I Good Travels erbjudande ingår deltagande i främmande kulturer, vilda djur, vacker natur och fascinerande människor i kombination med praktiskt volontärarbete på plats. Med andra ord, en oförglömlig resa samtidigt som resenären medverkar till något positivt.

Stockholm den 25 februari 2013

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)

Styrelsen

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Unlimited Travel Group handlas på Stockholmsbörsens lista First North.

Reuters tickerkod: UTG.ST

Remium är Certified Adviser

Telefon: 08-454 32 00

KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

12 april 2013: Årsstämma 2013

3 maj 2013: Kvartalsrapport januari – mars 2013

KONTAKTPERSON

VD Richard Durlow, 0709-221235

richard.durlow (a) unlimitedtravelgroup.se

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)

Norrtullsgatan 12A

113 27 Stockholm

Organisationsnummer: 556337-3835

**KONCERNENS RESULTATRÄKNING**

(Tkr)

	Okt - Dec 2012	Okt - Dec 2011	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011
Omsättning	127 965	138 998	451 988	401 800
Kostnader sålda resor	-102 332	-112 620	-376 258	-322 921
TB	25 633	26 378	75 730	78 879
	20,0%	19,0%	16,8%	19,6%
Rörelsens kostnader				
Personal	-12 054	-12 287	-46 080	-43 658
Övriga kostnader	-7 897	-7 713	-24 207	-24 905
Avskrivningar	-78	-52	-296	-405
Summa rörelsens kostnader	-20 029	-20 052	-70 583	-68 968
EBITA	5 604	6 326	5 147	9 911
Goodwillavskrivning	-2 060	-2 033	-8 195	-8 130
Rörelseresultat	3 545	4 293	-3 048	1 781
Finansnetto	-274	96	-201	144
Resultat efter finansiella poster	3 271	4 389	-3 249	1 924
Skatt	-1 662	-1 487	-1 561	-2 805
Resultat efter skatt	1 609	2 902	-4 810	-881
Minoritetsintressen	-1 075	-1 968	-1 790	-1 897
Nettoresultat	534	934	-6 600	-2 777
Nettoresultat exkl. goodwillavskrivning	2 593	2 966	1 595	5 353
Nettoresultat/aktie				
före utspädning	0,12	0,21	-1,51	-0,64
- <i>exklusive goodwillavskrivning</i>	<i>0,59</i>	<i>0,68</i>	<i>0,37</i>	<i>1,23</i>
efter utspädning	0,12	0,21	-1,51	-0,62
- <i>exklusive goodwillavskrivning</i>	<i>0,59</i>	<i>0,67</i>	<i>0,37</i>	<i>1,20</i>
Genomsnittligt antal aktier				
-före utspädning	4 368 215	4 368 216	4 368 215	4 368 216
-efter utspädning	4 368 215	4 418 216	4 368 215	4 448 216



KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Tkr)

	31 Dec 2012	31 Dec 2011
Immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	44 780	52 376
Materiella anläggningstillgångar	415	573
Omsättningstillgångar	47 972	51 035
Kassa och bank	27 242	25 922
Summa tillgångar	120 409	129 906
Bundet eget kapital	12 361	12 308
Fritt eget kapital	19 501	26 154
<i>Summa eget kapital</i>	<i>31 861</i>	<i>38 461</i>
Minoritetsintressen	5 170	5 588
Uppskjuten skatt	431	509
Kortfristiga skulder	82 946	85 349
Summa eget kapital och skulder	120 409	129 906

¹⁾ Består huvudsakligen av goodwill hänförlig till förvärvade dotterbolag

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Okt - Dec 2012	Okt - Dec 2011	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 141	6 857	3 711	6 316
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-17 208	-8 496	697	8 896
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 067	-1 638	4 408	15 212
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5	-3 347	-1 314	-3 720
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	67	0	-1 781	-9 589
Periodens kassaflöde	-10 995	-4 985	1 313	1 904
Likvida medel vid periodens början ¹⁾	38 298	30 976	25 990	24 087
Likvida medel vid periodens slut ¹⁾	27 304	25 990	27 304	25 990
Periodens kassaflöde	-10 995	-4 985	1 313	1 904

¹⁾ I likvida medel ingår kassa och bank samt kortfristiga placeringar



FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(Tkr)	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011
Ingående balans	38 461	40 957
Justering minoritetsandel, återbetalning aktieägartillskott	0	281
Periodens resultat	-6 600	-2 777
Utgående balans	31 861	38 461

KONCERNENS NYCKELTAL

(Tkr)	Okt - Dec 2012	Okt - Dec 2011	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011
RESULTATRÄKNING				
Omsättning	127 965	138 998	451 988	401 800
Resultat efter finansiella poster	3 271	4 389	-3 249	1 924
EBITA-marginal	4,4%	4,6%	1,1%	2,5%
Vinstmarginal	4,2%	4,6%	1,1%	2,5%
Avkastning på eget kapital	5,1%	7,7%	-13,7%	-2,2%
Nettoreultat/aktie	0,12 kr	0,21 kr	-1,51 kr	-0,64 kr

BALANSRÄKNING	31 Dec 2012	31 Dec 2011
Nettokassa	27 304	25 990
Eget kapital per aktie	7,29 kr	8,80 kr
Soliditet	26,5%	29,6%

DEFINITIONER

Omsättning	Avser det kunden betalar för resan och bokförs på avresedatum
Orderingång	Nettovärdet av periodens ny- och avbokningar
EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivning av goodwill i procent av omsättningen
Vinstmarginal	Resultat efter finansiella poster exklusive goodwillavskrivningar i procent av omsättningen
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital
Nettoreultat per aktie	Periodens nettoreultat delat med periodens genomsnittliga antal aktier
Nettokassa	Kassa och bank samt kortfristiga placeringar minskat med räntebärande skulder
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med utgående antal aktier
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen