



**DELÅRSRAPPORT JULI – DECEMBER 2006
VERKSAMHETSÅRET 2006/2007**

UNLIMITED TRAVEL GROUP UTG AB (publ)

1 JULI – 31 DECEMBER (Q1 och Q2) 2006

- Nettoomsättningen uppgick till 59,3* (44,5) MSEK, en ökning med 33,3 %
- Rörelseresultatet uppgick till 2,0* (-1,4) MSEK med en rörelsemarginal på 3,4 % (neg)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,6 (-1,5) MSEK med en vinstmarginal på 2,7 % (neg)
- Vinst per aktie uppgick till 0,26 (-1,01) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,6 (6,8) MSEK
- Kassalikviditeten uppgick till 1,92 (1,10)
- Soliditeten uppgick till 48,7 % (15,9 %)

1 OKTOBER – 31 DECEMBER (Q2) 2006

- Nettoomsättningen uppgick till 46,2 (32,8) MSEK, en ökning med 40,9 %
- Rörelseresultatet uppgick till 3,8 (0,6) MSEK med en rörelsemarginal på 8,2 % (1,8 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 2,9 (0,5) MSEK med en vinstmarginal på 6,3 % (1,5 %)
- Vinst per aktie uppgick till 0,79 (0,37) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,2 (2,6) MSEK
- Kassalikviditeten uppgick till 1,92 (1,10)
- Soliditeten uppgick till 48,7 % (15,9 %)

* **NOT:** Av omsättningsökningen och ökningen av rörelseresultatet 1 juli – 31 december hänför sig 7,9 Mkr (omsättning) respektive 1,5 Mkr (rörelseresultat) till ändrade redovisningsprinciper för periodbokslut. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning. Tidigare år har beräkning av detta endast gjorts vid årsbokslut men fr.o.m. i år görs detta även vid periodbokslut.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Notering

UTG har genomfört en emission omfattande totalt 1 300 000 nyemitterade aktier. Försäljningspriset uppgick till 14 kronor per aktie. Totalt tillfördes bolaget 18,2 miljoner kronor före emissionskostnader. Av erbjudandet tecknades ca 30 procent av institutioner och 70 procent av allmänheten fördelat på över 1000 nya aktieägare.

Unlimited Travel Group anslöts till First North den 15 december 2006 under kortnamnet "UTG".

Marknad

Resemarknaden fortsätter att utvecklas väl och vi ser fortfarande ett mycket starkt intresse av att resa. Anledningarna till detta är bl a att konjunkturen är fortsatt god och vi har inte haft några politiska oroligheter eller naturkatastrofer på våra resmål. Vi ser också en fortsatt stark efterfrågan på avlägsna och exotiska resmål.

Marknadsföring

Ski Unlimited och Västindienspecialisten har öppnat upp sina nya hemsidor. Vi har fått mycket god respons från våra kunder om användarvänlighet och information. Birdie Golf Tours kommer under våren att lansera sin nya hemsida.

Under hösten har ett flertal kundevenemang, enskilt och tillsammans i dotterbolagen, ägt rum och har varit mycket välbesökta och uppskattade. Vi ser detta som ett av våra verktyg att skapa personliga relationer till våra kunder och dela med oss av våra bästa resetips.

Prognos

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Förvärv

Unlimited Travel Group har tecknat avtal om att förvärva 60 % av aktierna i Wi-Resor AB. Tillträde sker per den 1 maj 2007. Resterande 40 % av aktierna kommer att förvärvas successivt fram till och med räkenskapsår 2009/2010.

Wi-resor är ett reseföretag som i huvudsak arrangerar vandringsresor under devisen "Aktiva resor för den bekväme". Företaget har utvecklats väl under åren och förväntas omsätta ca 11 MSEK med ett rörelseresultat på drygt 1 MSEK för innevarande räkenskapsår (2006-05-01 - 2007-04-30).

Förvärvet av Wi-Resor förväntas att tillföra Unlimited Travel Group UTG AB ca 0,4 Mkr i förbättrat rörelseresultat för innevarande räkenskapsår.

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



Personalförändringar

Tatiana Broman har avslutat sin tjänst som VD för dotterbolaget Ski Unlimited. Johan Schilow, nuvarande VD för Unlimited Travel Group, har nu tagit över som VD för Ski Unlimited tills dess att en permanent lösning finns på plats.

FINANSIELL INFORMATION

Nettoomsättning

Andra kvartalet

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 46,2 MSEK (32,8 MSEK), en ökning med 40,9 %.

Delårsperioden juli - december 2006

Nettoomsättningen för perioden juli – december uppgick till 59,3 MSEK (44,5 MSEK), en ökning med 33,3 %.

Resultat

Andra kvartalet

Rörelseresultatet uppgick till 3,8 MSEK (0,6 MSEK) med en rörelsemarginal på 8,2 % (1,8 %). Resultat efter skatt uppgick till 2,9 MSEK (0,5 MSEK) med en vinstmarginal på 6,3 % (1,5 %). Vinsten per aktie uppgick till 0,79 SEK (0,37 SEK).

Delårsperioden juli – december 2006

Rörelseresultatet uppgick till 2,0 MSEK (-1,4 MSEK) med en rörelsemarginal på 3,4 % (neg). Resultat efter skatt uppgick till 1,6 MSEK (-1,5 MSEK) med en vinstmarginal på 2,7 % (neg). Vinsten per aktie uppgick till 0,26 SEK (-1,01 SEK).

RESULTATRÄKNINGAR	Q1 05/06	Q2 05/06	Q3 05/06	Q4 05/06	Q1 06/07	Q2 06/07
Nettoomsättning	11 679	32 792	37 658	21 627	13 100	46 226
Rörelsens kostnader	-13 447	-32 066	-34 217	-22 322	-14 798	-42 302
Avskrivningar	-52	-52	-52	-52	-59	-61
	-1 820	674	3 389	-747	-1 757	3 863
Avskrivning goodwill	-113	-113	-113	-113	-75	-62
Rörelseresultat	-1 933	562	3 277	-860	-1 832	3 801



Likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 32,5 MSEK (13,3 MSEK). Kassalikviditeten uppgick till 1,92 (1,10).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 27,4 MSEK (5,4 MSEK), vilket motsvarar 7,83 kr per aktie (4,27 kr).

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 48,7 % (15,9 %).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för perioden juli – december 2006 till 5,6 MSEK (6,8 MSEK).

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 23 personer (21 personer).

Redovisningsprinciper

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

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

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

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

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

Stockholm den 23 februari

*Unlimited Travel Group UTG AB (publ)
Styrelsen*

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning



Om UNLIMITED TRAVEL GROUP UTG AB

Unlimited Travel Groups verksamhet består i att äga, starta, utveckla och förvärva reseföretag som är små till mellanstora, specialiserade, självständiga och entreprenörsdrivna. Verksamheten startades i december 2002 och är idag en koncern bestående av moderbolaget UTG samt de fyra dotterbolagen Västindienspecialisten, Birdie Golf Tours, Ski Unlimited och Travel Beyond.

Unlimited Travel Group handlas på Stockholmsbörsens lista First North.

Kalendarium för finansiell information

Kvartalsrapport Q3, 25 maj 2007

Kvartalsrapport Q4 samt bokslutskommuniké, 24 augusti 2007

Kontaktperson

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

Organisationsnummer: 556337-3835

Telefon: 0733-16 75 80

E-post: johan.schilow@unlimitedtravelgroup.se



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(Tkr)

	Okt-Dec 06 Q2	Jul-Dec 06 Q1, Q2	Jul-Jun 05/06 Bokslut	Jan-Dec 06 Helår 06
Nettoomsättning	46 226	59 326	103 755	118 610
Rörelsens kostnader				
Personalkostnader	2 683	5 016	10 327	10 616
Övriga kostnader	39 619	52 084	91 724	102 722
Avskrivningar	61	120	208	224
Summa rörelsens kostnader	42 363	57 220	102 259	113 562
	3 863	2 106	1 496	5 048
Goodwillavskrivningar	62	137	450	363
Rörelseresultat	3 801	1 969	1 046	4 685
Finansnetto	57	51	-114	-136
Skatt	990	463		1 076
Resultat efter skatt	2 868	1 557	932	3 473
Minoritetsintressen	-191	-674	-45	-893
Nettoresultat	2 677	883	887	2 580



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	Koncernen 31-dec-06	Koncernen 31-dec-05
Immatriella anläggningstillgångar	2 020	1 874
Materiella anläggningstillgångar	534	582
Omsättningstillgångar	21 291	18 074
Kassa och bank	32 484	13 283
Summa tillgångar	56 329	33 813
Bundet eget kapital	10 975	10 384
Fritt eget kapital	16 440	-4 992
Summa eget kapital	27 416	5 392
Minoritetsintressen	779	-115
Uppskjuten skatt	108	108
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	28 026	28 428
Summa eget kapital och skulder	56 329	33 813

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(Tkr)	Koncernen okt-dec 06	Koncernen jul-sep 06
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 026	2 323
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	188	3 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 214	5 553
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49	-45
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 943	18 598
Periodens kassaflöde	20 108	24 106
Likvida medel vid periodens början	12 376	8 378
Likvida medel vid periodens slut	32 484	32 484
	20 108	24 106



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

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL	AKTIE	BUNDNA	FRIA	ANSAMLADE	SUMMA
	KAPITAL	RESERVER	RESERVER	FÖRLUSTER	EGET KAPITAL
Ingående balans 2006-07-01	1 289 773	7 571 742		-1 389 597	7 471 918
Nyemission	2 113 954		16 484 718		18 598 672
Årets resultat				1 345 299	1 345 299
Eget kapital 2006-12-31	3 403 727	7 571 742	16 484 718	-44 298	27 415 889

NYCKELTAL	Koncernen	Koncernen
	jul-dec 06	okt-dec 06
Nettoomsättning	59 326	46 226
Resultat efter finansiella poster	2 020	3 857
Eget kapital per aktie	7,83	7,83
Avkastning på eget kapital %	8,9	16,0
Avkastning på totalt kapital %	4,7	8,9
Rörelsemarginal %	3,3	8,2
Vinstmarginal %	2,7	6,3
Soliditet %	48,7	48,7



DEFINITIONER

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