

ÅRSREDOVISNING

för

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)

Org nr 556337-3835

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge sin årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2006-07-01 - 2007-06-30.

Innehållsförteckning	Sid
- förvaltningsberättelse	1
- resultaträkning koncernen	3
- balansräkning koncernen	4
- resultaträkning moderbolaget	6
- balansräkning moderbolaget	7
- kassaflödesanalys koncernen	9
- kassaflödesanalys moderbolaget	10
- allmänna upplysningar	11
- noter	12

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

Bolaget skall bedriva resebyråverksamhet, anordna reserarrangemang och därmed förenlig verksamhet, liksom äga och förvalta fastigheter såväl i Sverige som utomlands.

Affärsverksamheten bedrivs huvudsakligen genom dotterbolag. Vid räkenskapsårets utgång var dessa Unlimited Travel i Stockholm AB, Västindienspecialisten Unlimited AB, Birdie Golf fours / Airex Nike Tours AB, Travel Beyond i Stockholm AB (51%) och WI-Resor AB (60%).

Resultat och ställning, Koncernen	2006/07	2005/06	2004/05
Nettoomsättning	133 226 833	103 748 910	65 533 874
Resultat efter finansiella poster	4 794 615	931 918	-1 284 678
Balansomslutning	58 413 402	28 569 490	20 568 617
Soliditet	49%	26%	22%

Resultat och ställning, moderbolaget	2006/07	2005/06	2004/05
Nettoomsättning	395 201	279 428	773 283
Resultat efter finansiella poster	-1 232 971	-1 906 731	-1 502 974
Balansomslutning	31 726 698	11 621 657	7 984 896
Soliditet	93%	81%	85%

Händelser av väsentlig betydelse

Viktiga händelser under året har varit att bolaget noterats på First North. Nyemissioner har genomförts på sammanlagt 18 598 672 SEK. Förvärv av 60% av researrangören WI-Resor AB, tillträde var 1 maj 2007. Avtal har tecknats om förvärv av 100% av JB Travel AB, tillträde skedde 1 juli 2007.

Händelser av väsentlig betydelse efter bokslutsdagen.

Bolaget har tecknat avtal med ägarna av Eventyr AB om att förvärva samtliga aktier i bolaget. Tillträde sker 1 oktober 2007. Efter förvärven av WI-Resor AB, JB Travel AB och Eventyr AB förväntas koncernen på rullande 12 månadersperiod omsätta 300 mkr.

Bolagets ledning

Verkställande direktör

Johan Schilow

Styrelseledamöter

Paul Rönnberg, styrelseordförande
Staffan Lund
Michaël Berglund
Britt-Marie Boije af Gennäs
Jan Carlzon

Revisor

Auktoriserad revisor Bertil Oppenheimer

Förslag till behandling av årets vinst

Till årsstämmans förfogande i moderbolaget står:

Balanserad vinst	591 557
Överkursfond	16 484 719
Erhållna koncernbidrag	2 900 000
Skatt på koncernbidrag	-812 000
Årets resultat	-451 593
Kronor	<u>18 712 683</u>
Styrelsens förslag till vinstdisposition	
Vinsten balanseras i ny räkning	
Kronor	<u>18 712 683</u>

Beträffande resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i svenska kronor.

RESULTATRÄKNING KONCERNEN	Not	2006-07-01	2005-07-01
		2007-06-30	2006-06-30
Nettoomsättning		133 226 833	103 755 968
Övriga rörelseintäkter		63 128	0
Rörelsens intäkter		133 289 961	103 755 968
Övriga externa kostnader	3	-116 678 777	-91 723 784
Personalkostnader	1	-11 628 153	-10 327 397
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	-530 274	-658 454
Rörelseresultat		4 452 757	1 046 333
Resultat från finansiella investeringar			
Förlust vid avyttring av aktier		0	-4 002
Ränteintäkter		682 622	185 636
Räntekostnader		-340 764	-296 048
Resultat efter finansiella poster		4 794 615	931 919
Skatt	5	-974 500	0
Minoritetsintressen		-866 621	-45 423
ÅRETS RESULTAT		2 953 494	886 496

BALANSRÄKNING KONCERNEN		Not	2007-06-30	2006-06-30
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Rättigheter	6		5 140	20 740
Goodwill	6		3 958 411	2 190 508
Summa immateriella anläggningstillgångar			3 963 551	2 211 248
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier	7		604 475	600 910
Summa materiella anläggningstillgångar			604 475	600 910
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			4 568 026	2 812 158
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager				
Färdiga varor o handelsvaror			48 540	59 401
Summa varulager			48 540	59 401
Kortfristiga fordringar				
Skattefordran			370 583	64 090
Kundfordringar			15 130 721	9 429 521
Övriga fordringar			7 329 875	1 724 709
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9		2 139 395	6 102 093
Summa kortfristiga fordringar			24 970 574	17 320 413
Kortfristiga placeringar				
Kassa och bank			1 136 983	0
			27 689 279	8 377 517
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			53 845 376	25 757 331
SUMMA TILLGÅNGAR			58 413 402	28 569 489

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2007-06-30	2006-06-30
EGET KAPITAL	10		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (3 403 727 aktier med kvotvärde 1)		3 403 727	1 289 773
Bundna reserver		7 704 092	7 571 740
		11 107 819	8 861 513
<u>Fritt eget kapital</u>			
Överkursfond		16 484 718	0
Ansamlad förlust		-1 521 949	-2 276 093
Årets resultat		2 953 494	886 496
		17 916 263	-1 389 597
SUMMA EGET KAPITAL		29 024 082	7 471 916
Minoritetsintressen		1 491 273	104 223
AVSÄTTNING			
Uppskjuten skatt	5	365 998	108 136
Summa avsättningar		365 998	108 136
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		6 428 279	4 349 095
Leverantörsskulder		2 056 186	2 344 637
Skatteskulder		925 571	0
Övriga skulder		512 867	1 487 619
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	17 609 146	12 703 863
Summa kortfristiga skulder		27 532 049	20 885 214
SUMMA SKULDER		27 532 049	20 885 214
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		58 413 402	28 569 489
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	12	13 082 000	10 050 000
Ansvarsförbindelser		inga	inga

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

	Not	2006-07-01 2007-06-30	2005-07-01 2006-06-30
Nettoomsättning		395 201	279 428
Övriga externa kostnader	3	-498 603	-431 930
Personalkostnader	1	-1 548 765	-1 695 243
Rörelseresultat		-1 652 167	-1 847 745
Resultat från finansiella investeringar			
Förlust vid avyttring av aktier		0	-4 002
Ränteintäkter		419 196	44 836
Räntekostnader		0	-99 820
Resultat efter finansiella poster		-1 232 971	-1 906 731
Skatt på koncernbidrag		812 000	699 521
Skatt		-30 622	0
ÅRETS RESULTAT		-451 593	-1 207 210

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET	Not	2007-06-30	2006-06-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8	9 672 081	6 626 794
Summa finansiella anläggningstillgångar		9 672 081	6 626 794
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		9 672 081	6 626 794
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Fordran koncernföretag		3 328 289	827 941
Övriga fordringar		35 922	41 361
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	426 812	64 583
Summa kortfristiga fordringar		3 791 023	933 885
Kassa och bank		18 263 594	4 060 978
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		22 054 617	4 994 863
SUMMA TILLGÅNGAR		31 726 698	11 621 657

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)

Org nr 556337-3835

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2007-06-30	2006-06-30
EGET KAPITAL	10		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (3 403 727 aktier med kvotvärde 1)		3 403 727	1 289 773
Reservfond		7 571 740	7 571 740
		10 975 467	8 861 513
<u>Fritt eget kapital</u>			
Överkursfond		16 484 719	0
Balanserat resultat		591 557	0
Erhållet koncernbidrag		2 900 000	2 498 289
Skatt på koncernbidrag		-812 000	-699 521
Årets resultat		-451 593	-1 207 210
		18 712 683	591 558
SUMMA EGET KAPITAL		29 688 150	9 453 071
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		54 569	31 906
Skulder koncernföretag		1 492 732	1 170 276
Skatteskulder		24 258	0
Övriga skulder		135 741	725 672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	331 248	240 732
Summa kortfristiga skulder		2 038 548	2 168 586
SUMMA SKULDER		2 038 548	2 168 586
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		31 726 698	11 621 657
POSTER INOM LINJEN			
Spärrade bankmedel	12	5 320 000	3 950 000
Ansvarsförbindelser		inga	inga

Kassaflödesanalys Koncernen	Not	2006-07-01	2005-07-01
		2007-06-30	2006-06-30
Resultat efter finansiella poster		4 794 615	931 918
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar		530 274	658 454
Förlust vid utrangering av anläggningstillgångar		158 296	0
Upplöst Goodwill		46 254	0
		5 529 439	1 590 372
Betald skatt		-56 737	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		5 472 702	1 590 372
Minskning(+) ökning(-) av varulager		10 861	27 486
Minskning(+) ökning(-) av fordringar		208 320	-4 562 399
Minskning(-) ökning(+) av kortfristiga skulder		-2 410 940	4 948 962
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 280 943	2 004 421
Investeringsverksamheten			
Investering i inventarier		-315 956	-514 553
Investering i övrigt		-2 977	-786 620
Förvärv av dotterbolag	13	-2 248 922	0
Försäljning av aktier		0	49 000
Förlust vid försäljning av aktier		0	4 002
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 567 855	-1 248 171
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		18 598 672	2 066 990
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		18 598 672	2 066 990
Årets kassaflöde		19 311 760	2 823 240
Likvida medel vid periodens ingång		8 377 517	5 554 277
Likvida medel vid periodens utgång		27 689 277	8 377 517
Förändring likvida medel		19 311 760	2 823 240

Kassaflödesanalys Moderbolaget	Not	2006-07-01	2005-07-01
		2007-06-30	2006-06-30
Resultat efter finansiella poster		-1 232 971	-1 906 731
Betald skatt		-6 364	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-1 239 335	-1 906 731
Minskning(+) ökning(-) av fordringar		42 870	-596 039
Minskning(-) ökning(+) av kortfristiga skulder		-154 297	3 476 502
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 350 762	973 732
Investeringsverksamheten			
Återbetald köpeskilling Västindiensspecialisten		46 254	0
Förvärv av dotterbolag		-3 091 541	-841 788
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 045 287	-841 788
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		18 598 665	2 066 990
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		18 598 665	2 066 990
Årets kassaflöde		14 202 616	2 198 934
Likvida medel vid periodens ingång		4 060 978	1 862 042
Likvida medel vid periodens utgång		18 263 594	4 060 978
Förändring likvida medel		14 202 616	2 198 936

