



Delårsrapport

jan – mars 2001

Fortsatt stark omsättningstillväxt för Ark Travel

- Ark Travels omsättning under det första kvartalet 2001 uppgick till 141,0 mkr (102,9 mkr) vilket motsvarar en ökning på 37%.
- Resultat efter finansnetto uppgick till 3,4 mkr (3,9 mkr).
- Resultat per aktie efter skatt var 1,63 kr (1,98 kr).
- Ark Travel förvärvade per 1 mars rörelsen i Travel Event of Sweden AB i Göteborg. Företagets omsättning för 2000 var 49,4 mkr. Ark Travel räknar med att rörelsen bidrar till ett förbättrat resultat under 2001.
- Bolagsstämman i Ark Travel tillstyrkte utdelning om 3,75 kr per aktie för 2000 (2,25 kr) vilket motsvarar en ökning på 67%.
- Arbetet inför en notering på OM Stockholmsbörsens O-lista har inletts under perioden.

Omsättning och resultat

Omsättningen för koncernen under de första tre månaderna 2001 uppgick till 141,0 mkr (102,9 mkr) motsvarande en ökning på 37 %. Rörelseresultatet under perioden uppgick till 3,4 mkr (3,9 mkr) motsvarande en minskning med 14,7%. Resultat per aktie efter skatt uppgick till 1,63 kr (1,98 kr).

Perioden har genererat en god organisk tillväxt då ett antal tecknade kundavtal under andra halvåret 2000 har börjat slå igenom under innevarande år. Ark Travels förvärv under 2000 har bidragit positivt till resultatet, liksom förvärvet av Travel Event i Göteborg per den 1 mars. Detta sammantaget gör att målet om en årlig resultattillväxt på minst 15% står fast, liksom målet om en omsättningstillväxt på minst 15% per år.

Verksamheten och utsikter

ARK bildades 1982 och är idag en fullservicebyrå för affärsresor över hela världen, främst inriktad mot svenska affärsresenärer. Ark Travels affärsidé är att erbjuda nordiska affärsresenärer service, kunskap och tillgänglighet genom högkvalitativa resetjänster, vilket väntas fortsätta ge högre marginaler och avkastning än genomsnittet i branschen. Ark Travels vision är att uppfattas som en ledande samarbetspartner till kvalitetsmedvetna affärsresenärer i Norden med höga krav på service, kunskap och tillgänglighet.

Ark Travel har ett antal strategier för tillväxt. Först och främst ska man fortsätta vara ett högkvalitativt nischföretag med fokus på kundnytta och värna om den mycket höga kompetens- och erfarenhetsgraden inom företaget. Man ska vara en tillförlitlig och trovärdig samtalspartner och rådgivare i resefrågor och på så sätt leverera ett mervärde till kunden som motiverar en högre ersättning. Ark Travel ska fortsätta investera i IT-

lösningar som skapar mervärde för kunder eller effektivitetsvinster för företaget. Man ska stärka sina relationer med leverantörer och samarbetspartners, samtidigt som varumärket Ark Travel ska förtydligas och stärkas

Resemarknaden växte under 2000 med 7% (källa: SRF) och samma år ökade Ark Travels omsättning med 23,5%. Ark Travels ambition är att fortsätta ta marknadsandelar, både genom att nå nya kunder och genom att utveckla samarbetet med de befintliga kunderna.

Genom förvärvet av Travel Event of Sweden AB:s rörelse i Göteborg har Ark Travel kompletterat sin etablering i Göteborg med grupp- och konferensverksamhet. Tillsammans med verksamheterna i Stockholm och Malmö har grupp- och konferensarrangemang blivit ett starkt ben i Ark Travels verksamhet. Travel Event omsatte under 2000 49,4 mkr. Den totala köpeskillingen för rörelsen inklusive tilläggsköpeskillingar uppgick till 10,3 mkr och erlades dels genom 70 200 aktier à 45 kr och dels genom kontant betalning om ca 7,2 mkr. Förvärvet har redan under första kvartalet bidragit positivt till Ark Travels resultat.

Ark Travel kommer under 2001 att i första hand prioritera den organiska tillväxten men utesluter inte ytterligare förvärv om de anses strategiskt viktiga.

I mitten av februari kompletterade Ark Travel grupp- och konferensverksamheten i Malmö med en säljgrupp för affärsresor bestående av fyra personer. I och med detta erbjuder Ark Travel ett komplett tjänsteutbud inom affärsresor och researrangemang i Öresundsregionen.

Ark Travels finansiella mål är en omsättningsstillväxt på minst 15% per år för perioden 2001-2004 samt en resultattillväxt på minst 15% per år för samma period.

Investeringar och finansiell ställning

Investeringarna under de första tre månaderna 2001 uppgick till 7,7 mkr (0,9 mkr). De likvida tillgångarna uppgick den 31 mars 2001 till 10,4 mkr jämfört med 13,7 mkr den 31 mars 2000. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 3,1 mkr (1,4 mkr). Vid utgången av perioden uppgick koncernens soliditet till 34% (33%).

Personal

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 67 (45), varav 85% arbetar inom försäljning. Personalomsättningen under perioden har varit låg, trots stor efterfrågan på kvalificerad personal i branschen.

Utdelning

På bolagsstämman för räkenskapsåret 2000, beslöts att tillstyrka styrelsens förslag om en utdelning per aktie på 3,75 kr.

Övrig ekonomisk information:

- Halvårsrapport den 14 augusti 2001
- Kvartalsrapport för det tredje kvartalet 25 oktober 2001
- Bokslutskommuniké för 2001 under mars månad 2002

Stockholm, den 2 maj 2001
Ark Travel AB (publ)

Lena Bergman
Verkställande direktör

Räkenskaper

NYCKELTAL ARK KONCERN

	Jan-mar 2001	Jan-mar 2000	Helår 2000
Bruttomarginal, %	11,2	11,7	11,0
Vinstmarginal %	2,4	3,8	2,3
Resultat per aktie, kr	1,63	1,98	5,00
Eget kapital per aktie, kr	18,35	13,46	14,79
Antal aktier vid periodens slut	1 550 967	1 424 100	1 480 767
Avkastning på eget kapital, %	14	16	39
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13	21	52
Soliditet, %	34	33	40

RESULTATRÄKNING ARK

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag	Koncern
Belopp i tkr	Jan-mar 2001	Jan-mar 2000	Jan-mar 2001	Jan-mar 2000	Helår 2000
Omsättning	140 997	102 909	-	-	437 565
Kostnad för sålda varor och tjänster	-125 147	-90 894	-	-	-389 347
Bruttoresultat	15 850	12 015	-	-	48 218
Personalkostnader	-8 724	-5 648	-	-	-25 624
Övriga externa kostnader	-3 058	-2 173	-89	-9	-10 830
Avskrivningar	-672	-346	-	-	-1 753
Rörelseresultat	3 396	3 845	-89	-9	10 011
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter	51	81	-	-	356
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	-43	-15	-8	-6	-78
Finansnetto	8	66	-8	-6	278
Resultat efter finansiella poster	3 404	3 914	-97	-15	10 289
Skatt	-	-	-	-	-3 086
Periodens resultat	3 404	3 914	-97	-15	7 203

BALANSRÄKNING ARK

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag	Koncern
Belopp i tkr	2001-03-31	2000-03-31	2001-03-31	2000-03-31	Helår 2000
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	1 050	-	-	-	1 059
Goodwill	16 641	3 089	-	-	10 011
Summa immateriella anläggningstillgångar	17 691	3 089	-	-	11 070
Materiella anläggningstillgångar					
Inventarier	4 147	3 415	-	-	3 760
Summa materiella anläggningstillgångar	4 147	3 415	-	-	3 760
Finansiella anläggningstillgångar					
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	9 125	9 125	-
Långfristiga fordringar	85	-	-	-	85
Summa finansiella anläggningstillgångar	85	-	9 125	9 125	85
Summa anläggningstillgångar	21 923	6 504	9 125	9 125	14 915
Kundfordringar	41 158	30 548	-	-	21 158
Övriga fordringar	5 176	5 910	8 253	5 920	2 434
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 096	2 108	46	-	3 738
Summa kortfristiga fordringar	50 430	38 566	8 299	5 920	27 330
Kassa och bank	10 396	13 701	9	208	11 836
Summa omsättningstillgångar	60 826	52 267	8 308	6 128	39 166
SUMMA TILLGÅNGAR	82 749	58 771	17 433	15 253	54 081

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag	Koncern
Belopp i tkr	2001-03-31	2000-03-31	2001-03-31	2000-03-31	Helår 2000
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital	1 551	1 424	1 551	1 424	1 481
Bundna reserver/reservfond	6 693	1 515	6 242	660	3 602
Summa bundet eget kapital	8 244	2 939	7 793	2 084	5 083
Fria reserver	16 809	12 319	6 455	4 096	9 606
Årets resultat	3 404	3 914	-97	-15	7 203
Summa fritt eget kapital	20 213	16 233	6 358	4 081	16 809
Summa eget kapital	28 457	19 172	14 151	6 165	21 892
Obeskattade reserver		-	626	1 142	-
Avsättningar för latent skatt	2 606	2 253	-	-	2 606
Summa avsättningar	2 606	2 253	-	-	2 606
Övriga långfristiga skulder	629	503	6	6	674
Summa långfristiga skulder	629	503	6	6	674
Leverantörsskulder	37 930	26 754	211	-	18 423
Övriga kortfristiga skulder	4 676	7 075	2 135	7 724	5 457
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 451	3 014	304	216	5 029
Summa kortfristiga skulder	51 057	36 843	2 650	7 940	28 909
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	82 749	58 771	17 433	15 253	54 081

KASSAFLÖDESANALYS ARK	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag	Koncern
Belopp i tkr	Jan-mar 2001	Jan-mar 2000	Jan-mar 2001	Jan-mar 2000	Helår 2000
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	3 404	3 914	-97	-15	10 285
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	627	308	-	-	1 547
Betald skatt	-568	-1 692	-229	-2	-3 787
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 463	2 530	-326	-17	8 049
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-) Minskning (+) av fordringar	-23 100	-15 748	-2 999	118	-4 512
Ökning (+) Minskning (-) av skulder	22 716	14 627	51	-223	6 041
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 079	1 409	-3 274	-122	9 578
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-1 081
Investeringar i goodwill	-3 844	-	-	-	-4 945
Investeringar i övriga inventarier	-675	-885	-	-	-1 686
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 519	-885	-	-	-7 716
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Ökning av långfristiga fordringar	-	-	-	-	-85
Optionspremie	-	-	-	-	86
Nyemission	-	-	3 159	-	-
Utdelning	-	-	-	-	-3 204
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	3 159	-	-3 203
Årets kassaflöde	-1 440	524	-115	-122	-1 341
Likvida medel vid periodens början	11 836	13 177	124	330	13 177
Likvida medel vid periodens slut	10 396	13 701	9	208	11 836
Noter					
1) Årets skatteskulder enligt resultaträkning	-	-	-	-	-3 086
Latent skatt	-	-	-	-	355
Ökning (+)/Minskning (-) av skatteskulder	-568	-1 692	-229	-2	-1 054
Betald skatt	-568	-1 692	-229	-2	-3 787

2) Investeringar i leasinginventarier har ej påverkat kassaflödet. Investeringar i goodwill har finansierats genom nyemission om 3.159 tkr samt med 3.844 tkr av kontanta medel.

För ytterligare information, v g kontakta:

Lena Bergman, Verkställande direktör, tel: 08 – 660 18 70, mobil: 0709-13 47 00, e-mail: lena.bergman@ark.se

www.ark.se