



Delårsrapport

jan – sept 2001

Ark Travels omsättning ökar 28% - fallande resultat

- Ark Travels omsättning under de första nio månaderna 2001 uppgick till 392,8 mkr (307,0 mkr) vilket motsvarar en ökning på 27,9 %.
- Resultat efter finansnetto under de nio första månaderna 2001 uppgick till 5,0 mkr (7,2 mkr) vilket motsvarar en minskning med 30,6 %.
- Omsättningen under det tredje kvartalet 2001 uppgick till 105,6 mkr (98,7 mkr) och resultatet efter finansnetto var 0,1 mkr (2,6 mkr)
- Resultat per aktie efter skatt uppgick till 2,26 kr (3,56 kr).
- Bolagets långsiktiga finansiella mål om en resultattillväxt på 15% kommer ej att nås innevarande år. Sedan den 11:e september har den tidigare konjunkturledda försvagningen av marknaden accentuerats.

Omsättning och resultat

Omsättningen för koncernen under de första nio månaderna 2001 uppgick till 392,8 mkr (307,0 mkr) motsvarande en ökning på 27,9 %, varav 16 procentenheter representerar organisk tillväxt och resterande del representerar tillväxt genom förvärv. Resultat efter finansnetto under perioden uppgick till 5,0 mkr (7,2 mkr) motsvarande en minskning med 30,6 %. Resultat per aktie efter skatt uppgick till 2,26 kr (3,56 kr).

Omsättningen under det tredje kvartalet 2001 var avsevärt lägre än under det andra kvartalet. Omsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 105,6 mkr (98,7 mkr). Resultatet efter finansnetto var 0,1 mkr (2,6 mkr).

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning under de sex första månaderna 2001 uppgick till 0 mkr (0 mkr). Resultat efter finansnetto under perioden uppgick till -0,4 mkr (-0,7 mkr).

Nuläge och utsikter

Den totala marknaden för affärsresor har under året påverkats av en vikande konjunktur. Under de två första kvartalen 2001 uppvisade svenska resebyråer en försäljningsminskning på 3 procent jämfört med samma period år 2000 (källa: SRF). Under samma period redovisade Ark Travel en total omsättningsökning på 37,8 procent och en omsättningsökning baserad på organisk tillväxt på 15 procent. Ark Travel har tidigare bedömt att företaget kan stå emot en lågkonjunktur och fortsätta ta marknadsandelar. Ark Travel har också bedömt att den valda nischen, som leverantör av högkvalitativa resetjänster till affärsresereköpare med höga krav på service, kunskap och tillgänglighet, kan fylla ett ännu större behov för svenska affärsresereköpare under en lågkonjunktur.

Terrorattackerna i USA den 11 september och deras efterspel har dock kraftigt förstärkt den negativa branschtrenden och det är i dagsläget svårt att bedöma omfattningen av denna påverkan. Ark Travel räknar därför inte med att kunna uppnå en resultattillväxt enligt företagets finansiella mål under 2001. Kundföretagen har efter händelserna den 11 september kraftigt minskat sitt resande, samtidigt som flera flygbolag minskat antalet

avgångar, vilket påverkat periodens resultat negativt. Ark Travel har under perioden inlett ett arbete för att sänka sina fasta kostnader. Ark Travels finansiella mål är en omsättningstillväxt på minst 15 procent per år för perioden 2001-2004 samt en resultattillväxt på minst 15 procent per år för samma period.

Trots osäkerheten i branschen bedömer Ark Travel att företagets förutsättningar att fortsätta vara en intressant samarbetspartner för affärsreseköpare är goda. En orsak till detta är de strategiska etableringar som företaget gjort under 2000 och 2001. Förvärven i Malmö och Göteborg har inneburit att Ark Travel ökat sin andel inom affärsområdet Grupp- och Konferensresor. Den 1 december införs en ny nätverkslösning som knyter samman företagets enheter och under hösten testkörs ett nytt affärssystem som ska gå i skarp drift vid årsskiftet. Ark Travels varumärke har införts i hela företaget.

Genom det nätverk som nu sträcker sig över Stockholm, Malmö och Göteborg kan Ark Travel bättre tillgodose sina kunders behov och samtliga förvärv förväntas bidra positivt till resultatet 2001. Ark Travels nya kundtidning Arktuellt, som utkom med sitt första nummer under perioden, är ett led i arbetet med att förstärka varumärket. Kundtidningen är också en viktig kanal för information till aktieägare och investerare.

Ark Travels målsättning avseende en notering på OM Stockholmsbörsens O-lista kvarstår och arbetet inför noteringen fortsätter under hösten. OM Stockholmsbörsen har utsett en börsrevisor för granskning av bolaget.

Händelser under perioden

Händelserna i USA den 11 september förändrade drastiskt förutsättningarna för hela resebranschen. Flera flygbolag har drabbats av ekonomiska problem, vilket lett till att flyglinjer lagts ned och antalet avgångar minskats. En utbredd oro inför flygresande har också bidragit till osäkerheten i branschen.

Investeringar och finansiell ställning

Investeringarna under de första nio månaderna 2001 uppgick till 8,4 mkr (4,4 mkr), varav 3,2 mkr har finansierats genom en nyemission (1,2 mkr). De likvida tillgångarna uppgick den 30 september 2001 till 7,3 mkr jämfört med 10,1 mkr den 30 september 2000. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 2,9 mkr (3,3 mkr). Vid utgången av perioden uppgick koncernens soliditet till 33 % (29 %). Det egna kapitalet uppgick till knappt 23 mkr.

Personal

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 78 (50), varav 86 % arbetar inom försäljning. Till följd av företagets ambition att sänka sina fasta kostnader har ett antal provanställningar avbrutits under perioden.

Styrelseförändring

Styrelseledamoten Stephan Ekström, vd för LOTS AB, har begärt utträde ur Ark Travels styrelse av formella skäl. Stephan kommer fortsättningsvis att engageras som rådgivare i bolaget.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendation nr 20.

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder i denna halvårsrapport är oförändrade i jämförelse med Ark Travels senaste årsredovisning.

Övrig ekonomisk information:

- Bokslutskommuniké för 2001 under mars månad 2002

Stockholm, den 25 oktober 2001

Ark Travel AB (publ)

Lena Bergman

Verkställande direktör

Räkenskaper

NYCKELTAL ARK KONCERN

	jan-sept 2001	jan-sept 2000	helår 2000
Bruttomarginal, %	11,3	10,9	11,0
Vinstmarginal %	1,3	2,3	2,3
Resultat per aktie, kr	2,26	3,56	5,00
Eget kapital per aktie, kr	14,81	12,65	14,79
Antal aktier vid periodens slut	1 550 967	1 450 767	1 480 767
Räntabilitet på eget kapital, %	15	30	39
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	21	38	52
Soliditet, %	33	29	40

RESULTATRÄKNING ARK KONCERN

Belopp i tkr	jan-sept 2001	jan-sept 2000	juli-sept 2001	juli-sept 2000	helår 2000
Nettoomsättning	392 823	307 026	105 606	98 674	437 565
Inköpskostnader	-348 594	-273 555	-93 027	-87 245	-389 347
Bruttoresultat	44 229	33 471	12 579	11 429	48 218
Övriga externa kostnader	-10 549	-8 139	-3 499	-2 852	-10 830
Personalkostnader	-26 266	-17 217	-8 158	-5 632	-25 624
Avskrivningar	-2 366	-1 144	-849	-410	-1 753
Rörelseresultat	5 048	6 971	73	2 535	10 011
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter	178	401	92	193	356
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	-264	-148	-108	-97	-78
Finansnetto	-86	253	-16	96	278
Resultat efter finansiella poster	4 962	7 224	57	2 631	10 289
Skatt	-1 496	-2 129	-51	-772	-3 086
Periodens resultat	3 466	5 095	6	1 859	7 203
Resultat per aktie	2,26	3,56	0,00	1,29	5,00
Resultat per aktie efter full utspädning	2,18	3,43	0,00	1,24	4,81

BALANSRÄKNING ARK KONCERN

Belopp i tkr	2001-09-30	2000-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	16 671	11 070
Materiella anläggningstillgångar	4 560	3 760
Finansiella anläggningstillgångar	85	85
Kundfordringar	33 335	21 158
Övriga kortfristiga fordringar	7 414	6 172
Kassa och bank	7 333	11 836
SUMMA TILLGÅNGAR	69 398	54 081

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	22 967	21 892
Avsättningar	2 606	2 606
Långfristiga skulder	4 252	674
Leverantörsskulder	29 114	18 423
Övriga kortfristiga skulder	10 459	10 486
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	69 398	54 081

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL ARK KONCERN

Belopp i tkr	2001-09-30	2000-09-30
Bundet eget kapital		
Enligt balansräkningen vid ingången av året	5 083	2 939
Nyemission	3 162	1 200
Enligt balansräkningen vid utgången av perioden	8 245	4 139
Fritt eget kapital		
Enligt balansräkningen vid ingången av året	16 809	12 318
Utdelning till aktieägare	-5 553	-3 203
Årets resultat	3 466	5 095
Enligt balansräkningen vid utgången av perioden	14 722	14 210

KASSAFLÖDESANALYS ARK KONCERN

Belopp i tkr	jan-sept 2001	jan-sept 2000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 912	3 350
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 261	-3 182
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 154	-3 204
Förändring av likvida medel	-4 503	-3 036

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

ARK bildades 1982 och är idag en fullservicebyrå för affärsresor över hela världen. Ark Travels affärsidé är att erbjuda högkvalitativa och kostnadseffektiva resetjänster till svenska affärsresereköpare med höga krav på service, kunskap och tillgänglighet. Ark Travels vision är att vara det självklara förstahandsvalet för svenska affärsresereköpare med höga kvalitetskrav.

Ark Travel har ett antal strategier för tillväxt. Först och främst, att fortsätta vara ett högkvalitativt nischföretag med fokus på kundnytta samt på mer krävande researrangemang. Företaget ska värna och utveckla den höga kompetens- och erfarenhetsgrad som finns inom företaget. Företaget ska också vara en tillförlitlig och trovärdig samtalspartner och rådgivare i resefrågor och på så sätt leverera ett mervärde till kunden. Vidare ska företaget investera i IT-lösningar som skapar mervärde för kunder eller effektivitetsvinster för företaget, samt stärka och utveckla relationen med leverantörer och samarbetspartners för att därigenom kunna erbjuda nya och förbättrade reselösningar för kunden. Dessutom ska företaget stärka och utveckla varumärket Ark Travel.