



Bokslutskommuniké

jan – dec 2002

Positivt kassaflöde och resultat för helåret 2002

- Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick för helåret 2002 till 0,1 mkr (4,8 mkr)
- Resultat efter finansnetto för helåret 2002 uppgick till –0,9 mkr (4,7 mkr)
- Resultat per aktie efter skatt uppgick till -0,55 kr (2,02 kr)
- Ark Travels styrelse föreslår att en utdelning om 0,50 kr per aktie ska utgå för räkenskapsåret 2002
- Omsättningen för helåret 2002 uppgick till 479,5 mkr (517,0 mkr)
- Förvärv av 28% andel i Resejouren Travel Development Services AB
- Förvärv av branschkollegan A&L Travel Support AB
- Förvärv av 70% i Facilitate AB, ett konsultföretag inom administrativa tjänster
- Extra bolagsstämma beslutade om nyemission samt optionsprogram till anställda

Omsättning och resultat

Omsättningen för koncernen under 2002 uppgick till 479,5 mkr (517,0 mkr). Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 0,1 mkr (4,8 mkr). Jämförelsestörande poster avser kostnader för avbruten implementation av nytt affärssystem avhängigt av förvärvet av A&L Travel Support AB. Resultatet efter finansnetto för samma tidsperiod uppgick till -0,9 mkr (4,7 mkr). Resultatet per aktie efter skatt uppgick till -0,55 kr (2,02 kr).

Omsättningen under det fjärde kvartalet 2002 uppgick till 118,8 mkr (124,2 mkr), rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till –1,4 mkr (-0,3 mkr) resultatet efter finansnetto uppgick till -2,3 mkr (-0,3 mkr).

Den fördjupade lågkonjunkturen fortsätter att påverka resebranschen. Reseförsäljningen minskade under 2002 med 2,7 mdr vilket motsvarar en omsättningsminskning med 8% (källa:SRF). Ark Travels omsättningsminskning för perioden var 7%. Bolagets försäljning under oktober månad översteg utfall samma månad föregående år, medan däremot november och december visade på en kraftigt minskad försäljning mot 2001.

Ark Travel har under perioden genomfört rationaliseringar och även minskat personalstyrkan, men förvärven av A&L Travel Support och Facilitate har inneburit att vissa personalneddragningar blivit senarelagda.

Nuläge och utsikter

Ark Travel bildades 1982 och är idag en fullservicebyrå för affärs- och konferensresor över hela världen, främst inriktad mot svenska affärsresenärer. Ark Travels affärsidé är att erbjuda högkvalitativa och kostnadseffektiva resetjänster till svenska affärsreseköpare med höga krav på service, kunskap och tillgänglighet. Visionen är att vara det självklara förstahandsvalet för svenska affärsreseköpare med höga kvalitetskrav.

Affärsresemarknaden präglas för närvarande av en allt hårdare konkurrens, där pris och mer detaljerade avtal med köparna blivit allt vanligare instrument för att knyta kunder till sig. Utvecklingen inom affärsområdet Konferensresor visar på en ökad efterfrågan, medan snittpriset per arrangemang är lägre än föregående år.

Ett flertal flygbolag har fortsatt problem med lönsamheten vilket har resulterat i indragna linjer, förändrad prisstruktur och distributionsstrategi. Under perioden har SAS inlett diskussioner med resebyråerna samt Svenska Resebyråföreningen (SRF) om en nettoprissättning från årsskiftet, vilket innebär att alla provisioner för resebyråerna som återförsäljare försvinner. Från och med 2003 kommer SAS, på samma sätt som resebyråerna, ta ut ett arvode av kunderna för de tjänster som utförs. Detta innebär i framtiden att resebyråerna i ännu större utsträckning än idag kommer att fungera som konsulter i en inköpsfunktion åt sina kunder.

En klar trend på marknaden är ett utökat resande med så kända lågprisbolag, nya typer av prissättningar samt ett utökat antal leverantörer till resebyråerna. Förändringen har blandat till en mängd olika priser på de vanligaste destinationerna för svenska affärsresenärer.

Ark Travels förvärv av A&L Travel Support och 70% i Facilitate AB bedöms som strukturellt rätt på en marknad i kraftig förändring och i behov av konsolidering. Koncernen får en strategiskt viktig position på marknaden som den största svenskägda affärsresebyrå och stärker därmed sin roll mot leverantörer och kunder. Den geografiska spridningen har ökat och kundunderlaget har breddats. Kundtillströmningen under det sista kvartalet 2002 har varit god och ett flertal kunder har valt Ark Travel som sin rikstäckande affärsresebyrå från 2003. Ark Travels strategi för ökad lönsamhet är att konsolidera och kostnadseffektivisera för att på så sätt vara en intressant samarbetspartner för kunder i valet av reselösningar.

Genom förvärvet av Facilitate AB har Ark Travel etablerat sig inom ett nytt affärsområde och får därmed en unik position på marknaden där bolaget kan erbjuda små och medelstora resebyråer kostnadsbesparande och administrativt förenklande lösningar.

Händelser under perioden

Under hösten har Ark Travel gått in som delägare med 14% andel i Travel Development & Services i Stockholm AB (Resejouren) som bedriver jourverksamhet på Arlanda. Ark Travel vill kunna erbjuda sina kunder samma höga kvalitetsnivå även före och efter ordinarie arbetstid och bedömer att ett aktivt ägande i Resejouren borgar för att 24-timmarsjouren sköts med samma förutsättningar som den övriga verksamheten. I samband med Ark Travels förvärv av A&L Travel Support AB har ägarandelen i Resejouren ökat från 14% till 28%.

I december förvärvade Ark Travel branschkollegan A&L Travel Support AB vilket gör att Ark Travel efter förvärvet blir marknadens fjärde största affärsresebyrå med ca 115 medarbetare på fem orter och en omsättning på ca en miljard år 2003. A&L Travel Support AB har sin bas i Gävle och en tonvikt på kunder inom offentlig sektor. Företaget har, i likhet med Ark Travel, en tradition att växa organiskt och mycket kunnig personal med lång branschfarenhet. Högkvalitativa resetjänster och långa kundrelationer är centralt för båda företagen. Detta är viktiga faktorer som underlättar samgåendet

mellan de två affärsresebyråerna. Ledningen inom A&L Travel Support kommer att fortsätta verka i den nya koncernen och ingå i Ark Travels nya ledningsgrupp.

I december förvärvade Ark Travel även 70% i Facilitate AB, ett konsultföretag inom administrativa tjänster i resebranschen. Företaget blir ett nytt fristående affärsområde inom "facility management" i koncernen. Det nya affärsområdet kommer att erbjuda spetskompetens i administrativa lösningar för mindre och medelstora resebyråer inom områdena ekonomi, inköp, IT och övrig administration. Facilitate AB tar samtidigt över Ark Travels egen administration med personalneddragningar som följd.

Förvärven av A&L Travel Support AB och Facilitate AB har konsoliderats per 31 december vilket medför att dessa inte påverkat omsättning och resultat under 2002.

På grund av den turbulens som rått på resemaknaden under 2002 har Kammarkollegiet beslutat att se över garantinivåerna för de resebyråer som erbjuder paketresor. För Ark Travel-koncernens del har detta inneburit att garantinivån för affärsområdet Konferensresor har ökat från tidigare 1,0 mkr till 7,7 mkr. Förhandlingar pågår om en sänkt garantinivå.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

På en extra bolagsstämma den 10 december 2002 beslutades om en ökning av aktiekapitalet med högst 387.741 kronor genom nyteckning av högst 387.741 aktier att tecknas under perioden 14 januari -28 januari 2003 till en emissionskurs om 13,50 kr per aktie. Emissionen fulltecknades.

Den extra bolagsstämman beslutade också om genomförande av ett optionsprogram riktat till anställda inom Ark Travel-koncernen vilket fulltecknades i januari 2003. Optionsprogrammet omfattar 80.000 teckningsoptioner där varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie till en kurs av 25 kr per aktie. Teckning av aktier kan ske mellan den 15 november och 15 december för respektive åren 2003, 2004 och 2005. Vid fullt utnyttjande beräknas utspädningen bli 3,9% beräknat på totala antal aktier efter den nyemission som genomfördes i januari 2003.

Kriget i Irak som inleddes under mars månad 2003 kommer att påverka affärsresandet och har under det första kvartalet resulterat i en avmattning i antalet beställningar jämfört med samma period föregående år.

Till ny ekonomichef i koncernen har utsetts Pär Selgeryd som tidigare varit verksam som ekonomichef i A&L Travel Support AB.

Investeringar och finansiell ställning

Investeringarna under 2002 uppgick till 16,6 mkr (12,6 mkr) fördelat på goodwill 11,0 mkr (10,3 mkr), immateriella anläggningstillgångar 1,0 mkr (0,3 mkr) och inventarier 4,6 mkr (2,0 mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2002 uppgick till 5,0 mkr (5,9 mkr). De likvida medlen ökade under 2002 med 1,7 mkr till 8,4 mkr (6,7 mkr) och den räntebärande nettoskulden uppgick till 5,2 mkr (-5,2 mkr). Vid utgången av året uppgick koncernens egna kapital till 19,8 mkr (22,6 mkr) innebärande en soliditet på 23,5% (39,7%).

Personal

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 65 (73), varav 86 % (86 %) arbetar inom försäljning.

Vid utgången av året uppgick antal anställda i koncernen till 115 personer varav 55 personer är verksamma i de förvärvade bolagen A&L Travel Support AB och Facilitate AB.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendation nr 20. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder i denna bokslutskommuniké är oförändrade i jämförelse med Ark Travels senaste årsredovisning.

Jämförelsesiffrorna per 31 december 2001 har omräknats med hänsyn till omklassificering av jämförelsestörande poster avseende återvunna provisioner.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning som i sin helhet är koncernintern uppgick till 1,3 mkr (0 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 0 mkr (-1,3 mkr) och nettoresultatet efter bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 2,2 mkr (2,3 mkr). Vid utgången av året uppgick bolagets likvida medel till 50 tkr (3 tkr) och räntebärande nettoskuld till 5,0 mkr (0,5 mkr). Det egna kapitalet uppgick till 11,1 mkr (11,0 mkr) och soliditeten till 65% (89%). Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgick till 0,4 mkr (0 mkr).

Styrelsen föreslår att en utdelning på 0,50 kronor per aktie utgår för räkenskapsåret 2002. Jämfört med senaste betalkurs (13 mars) på 28 kronor motsvarar utdelningen en direktavkastning på 2 procent.

Övrig ekonomisk information:

- Årsredovisning för 2002 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida samt för beställning hos bolaget fr o m den 17 april 2003
- Ordinarie bolagsstämma kommer att avhållas den 5 maj 2003 kl 18.00 på bolagets kontor i Stockholm, Norrtullsgatan 12A.
- Delårsrapport för januari –mars 2003 publiceras den 29 april 2003
- Delårsrapport för januari – juni 2003 publiceras den 19 augusti 2003
- Delårsrapport för januari – september 2003 publiceras den 30 oktober 2003
- Bokslutskommuniké för 2003 publiceras i mars månad 2004

Stockholm, den 27 mars 2003

Styrelsen i Ark Travel AB (publ)

Granskningsrapport

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som FAR utfärdat.

En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte kommit fram något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Räkenskaper

NYCKELTAL ARK KONCERN

	Helåret 2002	Helåret 2001	okt-dec 2002	okt-dec 2001
Bruttomarginal, %	11,1	11,5	11,2	12,3
Vinstmarginal %	-0,2	0,9	-1,9	-0,2
Resultat per aktie, kr	-0,55	2,02	-1,09	-0,23
Eget kapital per aktie, kr	12,54	14,57		
Antal aktier vid periodens slut	1 576 891	1 550 967		
Räntabilitet på eget kapital, %	-4	14	-8	-2
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-2	21	-9	-1
Soliditet, %	23	40		

RESULTATRÄKNING ARK KONCERN

Belopp i tkr	Helåret 2002	Helåret 2001	okt-dec 2002	okt-dec 2001
Nettoomsättning	479 491	517 034	118 808	124 211
Inköpskostnader	-426 103	-457 521	-105 455	-108 927
Bruttoresultat	53 388	59 513	13 353	15 284
Övriga externa kostnader	-15 368	-15 325	-4 697	-4 776
Personalkostnader	-34 385	-35 977	-9 133	-9 711
Jämförelsestörande poster	-971	1 139	-971	1 139
Avskrivningar	-3 578	-3 426	-878	-1060
Rörelseresultat	-914	5 924	-2 326	876
Jämförelsestörande poster	-	-1095	-	-1095
Finansnetto	-2	-124	72	-38
Resultat efter finansiella poster	-916	4 705	-2 254	-257
Skatt	58	-1 600	559	-104
Periodens resultat	-858	3 105	-1 695	-361
Resultat per aktie	-0,55	2,02	-1,09	-0,23
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,55	1,95	-1,09	-0,22

BALANSRÄKNING ARK KONCERN

Belopp i tkr	2002-12-31	2001-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	29 170	19 491
Materiella anläggningstillgångar	7 570	4 298
Finansiella anläggningstillgångar	419	120
Kundfordringar	27 526	17 357
Övriga kortfristiga fordringar	11 072	8 983
Kassa och bank	8 418	6 650
SUMMA TILLGÅNGAR	84 175	56 899
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	19 771	22 605
Skuld minoritet	18	-
Avsättningar	3 446	3 253
Långfristiga skulder	5384	874
Leverantörsskulder	16 090	15 191
Övriga kortfristiga skulder	39 466	14 976
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	84 175	56 899

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL ARK KONCERN

Belopp i tkr	Helåret 2002	Helåret 2001	okt-dec 2002	okt-dec 2001
Bundet eget kapital				
Enligt balansräkningen vid ingången av året	8 205	5 083	8 195	8 244
Nyemission	350	3 161	350	-
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital	-252	-39	-242	-39
Enligt balansräkningen vid utgången av perioden	8 303	8 205	8 303	8 205
Fritt eget kapital				
Enligt balansräkningen vid ingången av året	14 400	16 809	12 921	14 722
Utdelning till aktieägare	-2 326	-5 553	-	-
Årets resultat	-858	3 105	-1 695	-361
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital	252	39	242	39
Enligt balansräkningen vid utgången av perioden	11 468	14 400	11 468	14 400
Summa eget kapital vid utgången av perioden	19 771	22 605	19 771	22 605

**KASSAFLÖDESANALYS ARK
KONCERN**

Belopp i tkr	Helåret 2002	Helåret 2001	okt-dec 2002	okt-dec 2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 038	5 896	2 190	2 001
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 234	-5 494	-10 483	-233
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 964	-5 588	10 909	-35
Förändring av likvida medel	1 768	-5 186	2 616	1 733