

PROVOBIS HOTEL & RESTAURANGER AB (publ)

Delårsrapport januari-juni 1999

www.provobis.se

Första halvåret i sammandrag

- * Resultat efter finansnetto förbättrades till 11,4 (0,3) Mkr**
- * Nettoomsättningen ökade med 12 Mkr (3%) till 414 Mkr**
- * För jämförbar verksamhet ökade omsättningen med 9%**
- * Resultat efter finansnetto för Provobis Hotels mer än fördubblades till 21,9 (10,1) Mkr**
- * Koncernens soliditet uppgick 1999-06-30 till 30,0 (14,3) % och justerat eget kapital till 4:46 (1:94) kr/aktie**
- * Innehavet av 500.000 A-aktier i Cherryföretagen AB (publ) samt hela det egna innehavet om 800.000 B-aktier i Provobis Hotel & Restauranger AB (publ) har avyttrats**
- * Prognosen om ett resultat efter finansnetto för 1999 om lägst 45 Mkr kvarstår**

Verksamheten

Provobis Hotel & Restauranger AB (publ) är noterat på Stockholms Fondbörs O-lista. Affärsidén är att professionellt och med ödmjukt självförtroende förvalta och förädla varumärken och koncept inom hotell- och restaurangbranschen.

Verksamheten vid moderbolaget består av aktieinnehav, koncernstyrning och koncernadministrativ service. Den operativa verksamheten drivs i två divisioner:

Provobis Hotels, 15 (14) förstklassiga hotell i Sverige från Luleå i norr till Malmö i söder:

Provobis Hotel Galaxen	Borlänge
Provobis Grand Central Hotel	Gävle
Provobis Hotel Europa	Göteborg
Provobis Grand Hotel	Halmstad
Provobis Stora Hotellet	Jönköping
Provobis Frimurarehotellet	Linköping
Provobis Luleå Stadshotell	Luleå
Provobis Star Hotel	Lund
Provobis Hotel Kramer	Malmö
Provobis Billingen Plaza	Skövde
Provobis Star Hotel	Sollentuna
Provobis Sergel Plaza Hotel	Stockholm
Provobis Umeå Plaza	Umeå
Provobis Hotel Uplandia	Uppsala
Provobis Hotel Statt	Växjö

Provobis Hotels består för närvarande av c:a 3.000 rum samt en omfattande konferens-, restaurang- och festvåningsverksamhet.

Provobis Hotels har genomgått en stark expansion sedan starten 1993 och arbetet fokuseras på att stärka varumärket Provobis Hotels genom att etablera och/eller överta välkända hotell på strategiska orter.

Den primära målgruppen är affärsresenärer vilka svarar för huvuddelen av beläggningen.

Provobis Hotels stamgästprogram omfattar c:a 31.000 medlemmar.

Dessa svarar för närvarande för c:a 17% av de sålda rummen. Detta innebar 1998 c:a 100.000 sålda rum.

Provobis Hotels expansion beräknas fortsätta mot målet att kedjan skall vara representerad i första hand i de viktigaste städerna i Sverige, men även internationellt och då med främsta inriktning mot Skandinavien samt Nord- och Östeuropa.

Provobis Profilrestauranger, 4 (4) klassiska och välrenommerade restauranger med inriktning mot bankett- och festvåningsverksamhet:

Amiralen/Moriskan	Malmö
Rådhuskällaren	Malmö
Stadshuset/Stadshuskällaren	Stockholm
Skansenrestaurangerna	Stockholm

Amiralen/Moriskan är en av Sveriges största show- och dansrestauranger, medan Rådhuskällaren har främsta inriktning mot á la carte- och festvåningsverksamhet. Stadshuset i Stockholm har en betydande bankettverksamhet och svarar bl a för serveringen av den årliga Nobelmiddagen. Skansenrestaurangerna driver all serveringsverksamhet vid Skansens friluftsmuseum i Stockholm och omfattar bl a de välkända restaurangerna Solliden och Högloftet.

Försäljning och resultat

Moderbolaget

Omsättningen i moderbolaget uppgick under perioden till 5,1 (4,7) Mkr och resultatet efter finansnetto till -6,9 (-5,0) Mkr. Ingen skatt beräknas för respektive period. Investeringarna i moderbolaget uppgick under perioden till 0,0 (0,4) Mkr.

Koncernen

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 413,8 (401,9) Mkr. Detta motsvarar en ökning med 3,0%. I 1998 års nettoomsättning ingår försäljning inom dåvarande Clockdivisionen med 32,9 Mkr. Under inledningen av 1999 har divisionen avyttrats men ingår i nettoomsättningen med 4 Mkr.

Nettoomsättningen för helt jämförbar verksamhet har under årets sex första månader ökat med 9%.

Koncernens resultat efter finansnetto uppgick till 11,4 (0,3) Mkr. Detta motsvarar ett resultat per aktie före skatt på 0:58 (0:01) kr.

Det första halvåret är normalt resultatmässigt svagare för hotellföretag med inriktning mot affärsresande. Detta har sin grund i att såväl januari som februari från resesynpunkt försvagas av helger i januari och av att sportloven infaller under hela februari vilket medför minskade intäkter och negativ påverkan på resultatet. Vidare infaller ett antal större helger under det andra kvartalet, vilket också försvagar försäljningen under det första halvåret.

Resultatförbättringen om drygt 11 Mkr är en effekt av den omstrukturering som gjorts inom koncernen sedan beslut togs 1997 om en koncentrerad satsning på hotellverksamhet.

Utvecklingen framgår av nedanstående tabell:

- Provobis resultat efter finansnetto per kvartal 1997-1999 (Mkr)

	1996	1997	1998	1999
Kv 1		-18,4	-7,9	-3,1
Kv 2		4,0	8,2	14,5
Kv 3		0,2	10,5	
Kv 4		27,1*	11,9	
Helår	-40,2	12,9	22,7	

* Inklusive realisationsvinst vid försäljning av dotterbolag om c:a 17 Mkr

Provobis Hotels

Försäljningen för Provobis Hotels uppgår för det första halvåret till 365,9 (322,7) Mkr. Av omsättningsökningen, som uppgår till 43,2 Mkr (13,4%), svarar Provobis Luleå Stadshotell, som inte ingick i koncernen det första halvåret 1998, för 20,4 Mkr eller 6,3%. Jämförbara enheter redovisar således en omsättningsökning på 22,8 Mkr vilket motsvarar 7,1 %. Så när som på ett undantag redovisar samtliga enheter inom Provobis Hotels ökad nettoomsättning jämfört med föregående år.

Hotellmarknaden totalt i landet har under året varit fortsatt stark. Detta gäller i hög grad merparten av de orter där Provobis Hotels finns representerat. Volymmässigt har antalet sålda rum under året enligt Statistiska Centralbyrån stigit med 3,6 % i hela landet och med 3,8 % på de orter där Provobis Hotels finns etablerat. Volymökning för Provobis 14 jämförbara hotell uppgår för det första halvåret till 6,8%. Samtidigt har den genomsnittliga intäkten per försålt rum stigit med 3,2%. Under perioden har dock restaurangomsättningen på hotellen sjunkit något.

Resultatet efter finansnetto uppgår för det första halvåret till 21,9 (10,1) Mkr. Samtliga 14 hotell som drevs av Provobis Hotels under hela 1998 redovisar resultatförbättringar 1999.

Sammantaget registreras fortsatt god utveckling för Provobis Hotels såväl vad avser omsättning som resultat. Mot bakgrund av rådande bokningsläge förväntas fortsatt stark utveckling även för fortsättningen av året.

Provobis Profilrestauranger

Nettoomsättningen för divisionen uppgick till 43,0 (46,1) Mkr, en minskning om 6,7 %, som till största delen förklaras av en betydligt minskad showverksamhet vid Amiralen/Moriskan i Malmö.

Resultatet efter finansnetto för Profilrestauranger uppgick till 1,6 (1,2) Mkr. Resultatet vid Skansens restauranger har till följd av ett betydande förändringsprogram i verksamheten under det första halvåret belastats med kostnader som inneburit försämrat resultat jämfört med föregående år, medan övriga enheter redovisar oförändrade resultat jämfört med det första halvåret 1998.

I divisionens resultat ingår en realisationsvinst vid försäljningen av aktier i Cherryföretagen AB (publ) om 1,6 Mkr.

Investeringar

Investeringarna under det första halvåret uppgår till 10,0 (47,5) Mkr. Hela investeringsbeloppet utgörs av reinvesteringar i och vidareutveckling av befintliga anläggningar. Av fjolårets investeringar var 9,0 Mkr reinvesteringar, medan förvärv av nya verksamheter utgjorde 38,5 Mkr.

Finansiell ställning

Disponibla medel, inklusive outnyttjad del av beviljade checkräkningskrediter uppgick vid halvårsskiftet till 69,0 (54,8) Mkr. Under året har c:a 5 Mkr av koncernens långfristiga skulder amorterats.

Ingen ny upplåning har skett.

Av beviljade checkräkningskrediter om 50,3 (50,3) Mkr var vid halvårsskiftet 22,2 (22,8) Mkr outnyttjade.

Kassaflödet från rörelsen, före investeringar och finansiering, för perioden jan-juni, uppgår till -18,9 (7,6) Mkr.

Soliditeten i koncernen uppgick 1999-06-30 till 30,0 (14,3) %, vilket är i nivå med koncernens långsiktiga mål.

Justerat eget kapital per aktie uppgår till 4:46 (1:94) kr.

Provobisaktien

Provobisaktiens sista betalkurs 1999-06-30 var kr 17:50. Detta innebär en ökning från årsskiftet med 10,8 %. Under samma period steg Affärsvärldens generalindex med 16,9 %. Provobis hade vid halvårsskiftet 3.054 aktieägare, en ökning sedan årsskiftet med 667 eller 28 %.

Utsikter för helåret

Utvecklingen för kärnverksamheten Provobis Hotels har under årets första sex månader motsvarat de förväntningar som tidigare lämnad prognos byggde på. Såväl juli som augusti följer samma mönster och aktuellt bokningsläge indikerar ingen avmattning i efterfrågan för divisionens produkter.

Provobis Profilrestauranger redovisar för det första halvåret ett något lägre resultat än beräknat, men bokningsläget för festvåningsverksamheten inför hösten är bra och en viss återhämtning i divisionens resultat förväntas.

Sammantaget är det fortsatt bolagets bedömning att årets resultat efter finansnetto kommer att uppgå till lägst 45 Mkr.

Göteborg den 26 augusti 1999
Provobis Hotel & Restauranger AB (publ)

Uwe Löffler
VD och koncernchef

Granskningsrapport

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport och därvid följt rekommendation utfärdad av Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad i förhållande till en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Göteborg 1999-08-26

Staffan Gavel
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB

Björn Grundvall
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen Mkr

Mkr	jan-juni 1999	jan-juni 1998	jan-dec 1998	rullande 12 mån
Nettoomsättning	413,8	401,9	851,2	863,1
Rörelsens kostnader	-401,1	-399,8	-825,5	-826,8
Rörelseresultat	12,7	2,1	25,7	36,3
Finansiella intäkter	0,1	0,3	1,2	1,0
Finansiella kostnader	-1,4	-2,1	-4,2	-3,5
Resultat efter finansnetto	11,4	0,3	22,7	33,8
Skatt	-3,2	-0,1	-7,7	-10,8
Periodens resultat	8,2	0,2	15,0	23,0

Balansräkningar i sammandrag, koncernen Mkr

Mkr	1999-06-30	1998-06-30	1998-12-31
Tillgångar			
Övriga anläggningstillgångar	64,7	55,1	73,7
Maskiner och inventarier	76,8	80,4	76,1
Övriga omsättningstillgångar	95,6	91,3	67,9
Varulager	8,5	8,4	8,5
Likvida medel	46,8	32,0	63,8
Summa tillgångar	292,4	267,2	290,0
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital 1)	59,0	51,3	59,0
Fritt eget kapital	28,6	-13,2	11,0
Avsättningar	5,1	0,0	5,1
Långfristiga skulder	55,0	79,8	59,9
Kortfristiga skulder	144,7	149,3	155,0
Summa eget kapital och skulder	292,4	267,2	290,0

1)Antal aktier 19.620.000 à nominellt 1 kr (varav serie A 600.000 och serie B 19.020.000).

Kassaflödesanalys

Mkr	jan-juni 1999	jan-juni 1998	jan-dec 1998
Rörelseresultat efter avskrivningar	12,7	2,3	25,5
Avskrivningar	12,5	12,9	25,1
Realisationsvinster/förluster	-1,6	-1,0	0,0
Finansiella intäkter	0,1	0,3	1,2
Finansiella kostnader	-1,4	-2,1	-4,2
Betald skatt	-3,9	0,0	-3,1
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	18,4	12,4	44,5
Kassaflödesförändring i rörelsekapital	-37,3	2,8	33,3
Förvärvat rörelsekapital	0,0	-7,6	0,0
Kassaflöde från löpande verksamhet	-18,9	7,6	77,8
Förvärv av anläggningstillgångar	-10,0	-47,5	-82,2
Försäljning av anläggningstillgångar	21,6	1,0	17,2
Kassaflöde efter investeringsverksamhet	-7,3	-38,9	12,8
Förändring av långfristiga skulder	-4,9	29,8	9,9
Utdelning	-4,8	0,0	0,0
Periodens kassaflöde	-17,0	-9,1	22,7
Likvida medel vid periodens början	63,8	41,1	41,1
Likvida medel vid periodens slut	46,8	32,0	63,8
Outnyttjad checkräkningskredit	22,2	22,8	18,8
Disponibla medel	69,0	54,8	82,6

Nyckeltal

	1999-06-30	1998-06-30
Soliditet %	30,0	14,3
Justerat eget kapital/aktie kr	4,46	1:94
Avkastning på sysselsatt kapital %	22,2	3,6
Avkastning på eget kapital %	10,4	0,6
Vinstmarginal %	2,8	0,1
Beläggningsgrad %	60,5	57,3
Genomsnittlig rumsintäkt kr	746	723
Intäkt per tillgängligt rum kr	451	414
Genomsnittligt antal tillgängliga rum/dag	2909	2603

Definitioner

Sysselsatt kapital	Balansomslutning minus icke räntebärande skulder
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansnetto plus räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Eget kapital/aktie	Eget kapital delat med antalet aktier på balansdagen
Vinstmarginal	Resultat efter finansnetto i procent av omsättningen
Beläggningsgrad	Antalet sålda rum delat med antalet tillgängliga rum
Genomsnittlig rumsintäkt	Försäljningsintäkter sålda rum delat med antalet sålda rum
Intäkt per tillgängligt rum	Försäljningsintäkter sålda rum delat med antalet tillgängliga rum

Kontaktpersoner:

Uwe Löffler, VD och koncernchef Telefon: 031-80 40 55	Eric Norlander, Ekonomi- och Finansdirektör Telefon: 031-80 40 55
---	---

Ekonomisk rapportering för 1999:

Delårsrapport för jan-sept 1999 publiceras	1999-10-26
Bokslutskommuniké för 1999 publiceras	2000-02-22