

PROVOBIS HOTEL & RESTAURANGER AB (publ)

Delårsrapport januari-september 1999

www.provobis.se

Årets nio första månader i sammandrag

- * Tredje kvartalets resultat efter finansnetto förbättrades med 41% jämfört med tredje kvartalet 1998 till 14,8 (10,5) Mkr.**
- * Resultat efter finansnetto för perioden jan-sept mer än fördubblades till 26,2 (10,8) Mkr.**
- * Nettoomsättningen ökade med 8 Mkr till 621 (613) Mkr. Jämförbar verksamhet ökade med 6%.**
- * Koncernens soliditet uppgick 1999-09-30 till 35,0 (26,2)% och justerat eget kapital till 5:38 (3:37)kr/aktie.**
- * Rörelsen vid Calmar Stadshotell förvärvades.**
- * Det fjärde kvartalet beräknas bli bolagets starkaste någonsin, med ett resultat efter finansnetto om c:a 24 Mkr. Detta innebär mer än en fördubbling jämfört med sista kvartalet 1998.**
- * Prognosen för 1999 års helårsresultat efter finansnetto beräknas därmed uppgå till c:a 50 Mkr, innebärande c:a 1:83 kr/aktie efter schablonskatt 28%.**

Verksamheten

Provobis Hotel & Restauranger AB (publ) är noterat på Stockholms Fondbörs O-lista. Affärsidén är att professionellt och med ödmjukt självförtroende skapa värden genom att förvalta och förädla varumärken och koncept inom hotell- och restaurangbranschen. Verksamheten vid moderbolaget består av aktieinnehav, koncernstyrning och koncern-administrativ service. Den operativa verksamheten drivs i två divisioner:

Provobis Hotels, 16 (15) 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 Calmar Stadshotell (fr 1/10)	Kalmar

Provobis Hotels består för närvarande av drygt 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 36.000 medlemmar.

Dessa svarar för närvarande för c:a 17% av de sålda rummen. Detta innebär på årsbasis mer än 100.000 sålda rum.

Sedan arbetet avslutats med att renodla koncernen mot hotellverksamhet, kompletterad med bankett- och festvåningsverksamhet i Provobis Profilrestauranger, koncentreras nu resurserna på expansionen av Provobis Hotels. Förhandlingar förs för närvarande om ett flertal hotellprojekt såväl i Sverige som utomlands. En internationell etablering av varumärket Provobis Hotels kommer att koncentreras till de nordiska länderna samt övriga delar av norra Europa.

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 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 7,9 (7,9) Mkr och resultatet efter finansnetto till -9,5 (-6,2) Mkr. Ingen skatt beräknas för respektive period. Investeringarna i moderbolaget uppgick under perioden till 0,3 (0,4) Mkr.

Koncernen

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 621,2 (612,9) Mkr. Detta motsvarar en ökning med 1,4%. I 1998 års nettoomsättning ingår försäljning inom dåvarande Clockdivisionen med 48,3 Mkr. Under inledningen av 1999 har divisionen avyttrats men ingår i nettoomsättningen med 5,3 Mkr. Nettoomsättningen för helt jämförbar verksamhet har under årets nio första månader ökat med 6%.

Koncernens resultat efter finansnetto uppgick till 26,2 (10,8) Mkr. Detta motsvarar ett resultat per aktie före skatt på 1:34 (0:55) kr samt efter schablonskatt (28%) på 0:96 (0:40) kr.

Resultatförbättringen om drygt 15 Mkr är en effekt av den omstrukturering som gjorts inom koncernen sedan beslut togs 1997 om en koncentrerad satsning på hotellverksamhet. Samtliga enskilda kvartalsresultat har kontinuerligt förbättrats jämfört med motsvarande kvartal året innan sedan den nya koncernen inledde sin verksamhet andra halvåret 1996.

Huvuddelen av resultatförbättringen är hänförlig till Provobis Hotels samt den avveckling av olönsam verksamhet som genomförts under de senaste åren.

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	14,8
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 perioden till 546,1 (493,2) Mkr. Av omsättningsökningen, som uppgår till 53 Mkr (10,7%), svarar Provobis Luleå Stadshotell, jämfört med den tid som hotellet inte ingick i koncernen under 1998, för 25 Mkr eller c:a 5%. Jämförbara enheter redovisar således en omsättningsökning på 28 Mkr, motsvarande 5,7 %. Samtliga enheter inom Provobis Hotels redovisar 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 t.o.m. augusti har antalet sålda rum under året enligt Statistiska Centralbyrån stigit med 3,4 % i hela landet och med 3,8 % på de orter där Provobis Hotels finns etablerat. Volymökning för Provobis 14 jämförbara hotell uppgår för perioden till 7,1%. Samtidigt har den genomsnittliga intäkten per sålt rum stigit med c:a 1%.

Resultatet efter finansnetto uppgår för årets första nio månader till 35,9 (19,8) Mkr.

Provobis Profilrestauranger

Nettoomsättningen för divisionen uppgick till 70 (70,7) Mkr, en minskning om 1%, som till största delen förklaras av en minskad showverksamhet vid Amiralén/Moriskan i Malmö under första halvåret i år. Under det tredje kvartalet har showverksamheten varit större, vilket medfört högre intäkter än för motsvarande period 1998. Även verksamheten vid Stadshuset i Stockholm och Rådhuskällaren i Malmö redovisar högre intäkter än för motsvarande period föregående år.

Resultatet efter finansnetto för Profilrestauranger uppgick till 1,7 (4,0) Mkr. Resultatför-sämringen är till största delen hänförlig till verksamheten vid Skansen i Stockholm, som en följd av minskat antal besökare vid friluftsmuseet sommaren 1999, men även av omfattande strukturella och kvalitetsmässiga förändringar i Provobis verksamhet på Skansen, som initialt inneburit högre kostnader vid restaurangerna.

Investeringar

Investeringarna under perioden uppgår till 22,3 (73,8) Mkr. Hela investeringsbeloppet utgörs 1999 av reinvesteringar i, och vidareutveckling av, befintliga anläggningar.

Av fjolårets investeringar var 11,3 Mkr reinvesteringar, medan förvärv av nya verksamheter utgjorde 62,5 Mkr.

Finansiell ställning

Disponibla medel, inklusive outnyttjad del av beviljade checkräkningskrediter uppgick per 30 september till 71,7 (47,3) Mkr. Under året har c:a 9 Mkr av koncernens långfristiga skulder amorterats. Ingen ny upplåning har skett.

Av beviljade checkräkningskrediter om 51,8 (53,8) Mkr var per den sista september 26.1 (18,9) Mkr outnyttjade.

Kassaflödet från rörelsen, före investeringar och finansiering, för perioden jan-sept, uppgår till -1,3 (42,2) Mkr.

Soliditeten i koncernen uppgick 1999-09-30 till 35,0 (26,2) %, vilket överstiger koncernens långsiktiga mål som är fastställt till 30%.

Justerat eget kapital per aktie uppgår till 5:38 (3:37) kr.

Provobisaktien

Provobisaktiens sista betalkurs 1999-09-30 var kr 16:50. Detta innebär en ökning från årsskiftet med 4,4 %. Under samma period steg Affärsvärldens generalindex med 18,2 %. 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 nio månader väl motsvarat de förväntningar som tidigare lämnad prognos bygger på. September månad blev resultatmässigt all-time-high för Provobis Hotels och även under årets avslutande månader förväntas en stark utveckling.

Provobis Profilrestauranger redovisade för det första halvåret ett något lägre resultat än beräknat, medan verksamheten fr.o.m. det tredje kvartalet har en starkare utveckling och då främst vid Stadshuset i Stockholm.

Det fjärde kvartalet beräknas bli Provobis-koncernens klart bästa genom tiderna, med ett resultat överstigande fjärde kvartalet 1998 med mer än 100%.

Sammantaget är det bolagets bedömning att den tidigare lämnade prognosen för 1999 om ett resultat efter finansnetto om lägst 45 Mkr kan preciseras till c:a 50 Mkr.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen Mkr

Mkr	jan-sept 1999	jan-sept 1998	jan-dec 1998	rullande 12 mån
Nettoomsättning	621,2	612,9	851,2	859,5
Kostnad för sålda varor	-533,8	-539,4	-731,7	-726,1
Bruttoresultat	87,4	73,5	119,5	133,4
Försäljningskostnader	-41,0	-32,8	-57,0	-65,2
Administrationskostnader	-18,6	-16,2	-25,9	-28,3
Övriga rörelsekostnader	0,0	-10,9	-10,9	0,0
Rörelseresultat	27,8	13,6	25,7	39,9
Finansiella intäkter	0,2	0,3	1,2	1,1
Finansiella kostnader	-1,8	-3,1	-4,2	-2,9
Resultat efter finansnetto	26,2	10,8	22,7	38,1
Skatt	-7,3	-3,0	-7,7	-12,0
Periodens resultat	18,9	7,8	15,0	26,1

Balansräkningar i sammandrag, koncernen Mkr

Mkr	1999-09-30	1998-09-30	1998-12-31
Tillgångar			
Övriga anläggningstillgångar	63,2	53,8	73,7
Maskiner och inventarier	80,6	76,4	76,1
Övriga omsättningstillgångar	103,3	85,0	67,9
Varulager	8,6	8,0	8,5
Likvida medel	45,6	28,4	63,8
Summa tillgångar	301,3	251,6	290,0
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital 1)	59,3	51,3	59,0
Fritt eget kapital	46,3	14,4	11,0
Avsättningar	5,1	0,0	5,1
Långfristiga skulder	50,9	37,4	59,9
Kortfristiga skulder	139,7	148,5	155,0
Summa eget kapital och skulder	301,3	251,6	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-sept 1999	jan-sept 1998	jan-dec 1998
Rörelseresultat efter avskrivningar	27,8	13,6	25,5
Avskrivningar	18,6	17,1	25,1
Realisationsvinster/förluster	-0,2	-1,2	0,0
Finansiella intäkter	0,2	0,3	1,2
Finansiella kostnader	-1,8	-3,1	-4,2
Betald skatt	0,0	0,0	-3,1
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	44,6	26,7	44,5
Kassaflödesförändring i rörelsekapital	-45,9	15,5	33,3
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1,3	42,2	77,8
Förvärv av anläggningstillgångar	-22,3	-73,8	-82,2
Försäljning av anläggningstillgångar	19,2	4,5	17,2
Kassaflöde efter investeringsverksamhet	-4,4	-27,1	12,8
Förändring av långfristiga skulder	-9,0	14,4	9,9
Utdelning	-4,8	0,0	0,0
Periodens kassaflöde	-18,2	-12,7	22,7
Likvida medel vid periodens början	63,8	41,1	41,1
Likvida medel vid periodens slut	45,6	28,4	63,8
Outnyttjad checkräkningskredit	26,1	18,9	18,8
Disponibla medel	71,7	47,3	82,6

Nyckeltal

	1999-09-30	1998-09-30
Soliditet %	35,0	26,2
Justerat eget kapital/aktie kr	5:38	3:37
Avkastning på sysselsatt kapital %	50,6	22,0
Avkastning på eget kapital %	21,5	15,1
Vinstmarginal %	4,2	1,8
Beläggningsgrad %	61,7	60,1
Genomsnittlig rumsintäkt kr	727	721
Intäkt per tillgängligt rum kr	449	433
Genomsnittligt antal tillgängliga rum/dag	2 909	2 675

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

Uwe Löffler
VD och koncernchef

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
0708-11 49 72

Eric Norlander,
Ekonomi- och finansdirektör
Telefon: 031-80 40 55
0708-11 49 73

Ekonomisk rapportering för 1999:

Bokslutskommuniké för 1999 publiceras 2000-02-22

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

