



Delårsrapport

jan – sep 2000

Resultatökning med 56% för ARK Travel

- ARK Travels omsättning under de första nio månaderna 2000 uppgick till 307,0 mkr (258,7 mkr) vilket motsvarar en ökning med 19%.
- Resultat efter finansnetto ökade till 7,2 mkr (4,6 mkr) vilket motsvarar en ökning med 56%.
- Resultat per aktie efter skatt ökade till 3,59 kr från 2,31 kr, eller med 55%.
- ARK Travel förvärvade per 1 augusti 2000 Nordstans Affärsresors rörelse i Göteborg. Nordstans Affärsresors omsättning 1999 uppgick till 27,4 mkr och har bedrivit affärsreseverksamhet i Göteborg under 13 år. Förvärvet har redan under denna rapportperiod givit en positiv resultatpåverkan på koncernen totalt.
- ARK Travel förvärfvar Travel Event i Malmö per den 1 november 2000. Bolagets omsättning 1999 uppgick till 15 mkr och dess resultat efter finansnetto för 1999 var cirka 1 mkr. Ark Travel räknar med att Travel Events rörelse bidrar till ett förbättrat resultat för koncernen redan 2001.
- ARK Travel erbjuder sina kunder direktbokning av resor via ARKs hemsida på Internet genom tjänsten ARK Direkt som lanserades under perioden.

Omsättning och resultat

Omsättningen för koncernen under de första nio månaderna 2000 uppgick till 307,0 mkr (258,7 mkr) motsvarande en ökning på 19%. Bruttomarginalen ökade till 10,9% under perioden jämfört med 9,6% under motsvarande period 1999. Rörelseresultatet under perioden uppgick till 7,0 mkr (4,4 mkr) motsvarande en ökning med 59%. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 7,2 mkr (4,6 mkr). Resultat per aktie efter skatt ökade till 3,59 kr (2,31 kr).

Omsättnings- och resultatökningen under perioden beror på ökade volymer hos befintliga kunder samt ett utökat kundunderlag. Dessutom har ARK genom att arbeta med kvalitet och värdeadderande tjänster snarare än kvantitet, funnit en framgångsrik och växande nisch på marknaden. Den ökande omsättningen under det senaste kvartalet följer en stigande trend som märkts även under tidigare kvartal 2000.

Verksamheten och utsikter

ARK bildades 1982 och är idag en fullservicebyrå för affärsresor över hela världen, främst inriktad mot svenska affärsresenärer. ARKs 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. ARKs vision är att uppfattas som en ledande samarbetspartner till kvalitetsmedvetna affärsresenärer i Norden med höga krav på service, kunskap och tillgänglighet.

ARKs strategi är att vara ett högkvalitativt nischföretag med fokus på kundnytta, dvs att leverera högkvalitativa resebyråtjänster som värdesätts av kunden och motiverar en högre ersättning. ARKs målsättning är att skapa mervärde åt kunderna genom att åstadkomma besparingar och effektiva lösningar. Med andra ord undviker ARK att i första hand konkurrera om arvoden.

En trend som gynnar ARK Travel är att fler större företag väljer att anlita fler än en resebyrå vilket positivt påverkat kundtillströmningen till ARK. Större företag upptäcker behovet av både en resebyrå som säljer standardresor till lägre pris samt en nischad resebyrå som levererar tjänster med krav på hög service- och kunskapsnivå.

Samtidigt råder en god konjunktur i Stockholm, liksom i andra storstadsregioner vilket påverkat verksamheten positivt. Under de första nio månaderna 2000 har resemaknaden kännetecknats av stark tillväxt. Affärsresemaknaden ökade under perioden januari till juni 2000 med 6% jämfört med samma period under 1999 (källa: SRF). Motsvarande ökning för ARK uppgick till 14%.

Som ett resultat av en utbyggd marknadsenhet har ARK även kunnat påbörja uppsökande verksamhet vilket givit positivt resultat avseende tillströmning av nya kunder. Under juni lanserades en ny hemsida och kort därefter en tjänst för on-line-bokning, ARK Direkt, där ARKs kunder själva kan boka sina resor. Detta ligger i linje med ARKs strategi om att vara i framkant när det gäller att utveckla nya IT-lösningar för resetjänster.

Genom förvärvet av Nordstans Affärsresors rörelse har ARK förverkligat planerna på en etablering i Göteborg. Nordstans Affärsresor omsatte 1999 27,4 mkr och bruttomarginalen uppgick till 9,5%. Köpeskillingen för rörelsen uppgick till 3,0 mkr och erlades dels genom en nyemission av 26 667 aktier à 45 kr och dels genom kontant betalning om ca 1,8 mkr. Förvärvet har redan efter två månader givit en positiv nettoeffekt på koncernens resultat per den 20 september 2000, efter avskrivningar för goodwill och förvärvskostnader.

Förvärvet av Travel Event i Malmös rörelse innebär att ARK etablerar sig i Öresundsregionen, enligt företagets planer. Travel Event omsatte 15 mkr under 1999 och hade ett resultat efter finansnetto på cirka 1 mkr 1999. Företaget har specialiserat sig på grupp- och konferensresor, men kommer från 2001 även erbjuda affärsresor. ARK Travel räknar med att rörelsen bidrar till ett förbättrat resultat för koncernen redan 2001.

ARK:s finansiella mål är en omsättningstillväxt på 10-15% per år för perioden 2000-2004 samt en resultattillväxt på 15-20% per år för samma period.

Investeringar

Investeringarna under de första nio månaderna 2000 uppgick till 4,4 mkr (2,6 mkr).

Likviditet och finansiell ställning

De likvida tillgångarna uppgick den 30 september 2000 till 10,1 mkr jämfört med 11,9 mkr den 30 september 1999. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 3,4 mkr (3,5 mkr) .

Vid utgången av perioden uppgick koncernens soliditet till 32% (30%).

Personal

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 56 (47), varav 76% arbetar inom försäljning. Personalomsättningen under perioden har varit låg, trots att branschen expanderar.

Stefan Ahlberg har anställts som försäljningschef, vilket ligger i linje med ARKs satsning på en förstärkt försäljningsorganisation under 2000. Stefan Ahlberg kommer närmast från Carlson Wagonlit Travel, där han var försäljningschef för deras kortprodukt.

Räkenskaper

NYCKELTAL ARK KONCERN

	Jan-sept 2000	Jan-sept 1999	Helår 1999
Bruttomarginal, %	10,9	9,6	9,9
Vinstmarginal %	2,3	1,8	1,7
Resultat per aktie, kr	3,59	2,31	2,97
Eget kapital per aktie, kr	14,12	10,92	10,71
Antal aktier vid periodens slut	1 450 767	1 424 100	1 424 100
Avkastning på eget kapital, %	29	24	31
Avkastning på sysselsatt kapital, %	40	33	38
Soliditet, %	32	30	36

RESULTATRÄKNING ARK

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag	Koncern
Belopp i tkr	Jan-sept 2000	Jan-sept 1999	Jan-sept 2000	Jan-sept 1999	Helår 1999
Omsättning	307 026	258 670	-	-	354 422
Kostnad för sålda varor och tjänster	-273 555	-233 821	-	-	-319 239
Bruttoresultat	33 471	24 849	-	-	35 183
Personalkostnader	-17 217	-14 365	-72	-	-20 353
Övriga externa kostnader	-8 139	-5 168	-668	-402	-7 322
Avskrivningar	-1 144	-966	-	-	-1 371
Rörelseresultat	6 971	4 350	-740	-402	6 137
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-330
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter	401	322	1	1	408
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	-148	-112	-6	-6	-73
Finansnetto	253	210	-5	-5	5
Resultat efter finansiella poster	7 224	4 560	-745	-407	6 142
Skatt	-	-	-	-	-1 910
Periodens resultat	7 224	4 560	-745	-407	4 232

BALANSRÄKNING ARK

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag	Koncern
Belopp i tkr	2000-09-30	1999-09-30	2000-09-30	1999-09-30	Helår 1999
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar					
Goodwill	5 626	3 343	-	-	3 216
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 626	3 343	-	-	3 216
Materiella anläggningstillgångar					
Inventarier	3 765	2 524	-	-	2 755
Summa materiella anläggningstillgångar	3 765	2 524	-	-	2 755
Finansiella anläggningstillgångar					
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	9 125	9 125	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	-	-	9 125	9 125	-
Summa anläggningstillgångar	9 391	5 867	9 125	9 125	5 971
Kundfordringar	36 191	27 426	-	-	16 324
Övriga fordringar	6 474	4 304	19	62	3 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 008	1 435	-	3	2 551
Summa kortfristiga fordringar	44 673	33 165	19	65	22 818
Kassa och bank	10 141	11 927	360	24	13 177
Summa omsättningstillgångar	54 814	45 092	379	89	35 995
SUMMA TILLGÅNGAR	64 205	50 959	9 504	9 214	41 966

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag	Koncern
Belopp i tkr	2000-09-30	1999-09-30	2000-09-30	1999-09-30	Helår 1999
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital	1 451	1 424	1 451	1 424	1 424
Bundna reserver/reservfond	2 688	1 490	1 833	660	1 515
Summa bundet eget kapital	4 139	2 914	3 284	2 084	2 939
Fria reserver	9 115	8 071	892	881	8 086
Årets resultat	7 224	4 560	-745	-407	4 232
Summa fritt eget kapital	16 339	12 631	147	474	12 318
Summa eget kapital	20 478	15 545	3 431	2 558	15 257
Obeskattade reserver					
Avsättningar för latent skatt	2 253	2 096	-	-	2 253
Övriga avsättningar	-	-	-	-	-
Summa avsättningar	2 253	2 096	-	-	2 253
Övriga långfristiga skulder	578	367	6	1	548
Summa långfristiga skulder	578	367	6	1	548

Leverantörsskulder	32 811	26 262	-	3	16 197
Övriga kortfristiga skulder	5 900	4 525	4 848	5 383	5 646
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 185	2 164	77	117	2 065
Summa kortfristiga skulder	40 896	32 951	4 925	5 503	23 908
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	64 205	50 959	9 504	9 214	41 966

KASSAFLÖDESANALYS ARK	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag	Koncern
Belopp i tkr	Jan-sept 2000	Jan-sept 1999	Jan-sept 2000	Jan-sept 1999	Helår 1999
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	7 224	4 560	-745	-407	6 142
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 022	880	-	-	1 218
Betald skatt	-	-	-	-	-1 365
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8 246	5 440	-745	-407	5 995
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-) Minskning (+) av fordringar	-21 855	-11 478	153	-26	-1 131
Ökning (+) Minskning (-) av skulder	16 959	9 540	2 625	2 451	80
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 350	3 502	2 033	2 018	4 944
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i goodwill	-2 836	-	-	-	-
Investeringar i övriga inventarier	-1 546	-1 477	-	-	-1 709
Förvärv av andelar i dotterföretag	-	-1 150	-	-1 150	-1 150
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 382	-2 627	-	-1 150	-2 859
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Utdelning	-3 204	-1 068	-3 204	-1 068	-1 028
Nyemission	1 200	-	1 200	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 004	-1 068	-2 004	-1 068	-1 028
Årets kassaflöde	-3 036	-193	29	-200	1 057
Likvida medel vid periodens början	13 177	12 120	331	224	12 120
Likvida medel vid periodens slut	10 141	11 927	360	24	13 177

Övrig ekonomisk information:

Bokslutskommuniké:

14 mars 2001

Stockholm, den 23 oktober 2000

ARK Travel AB (publ)



Lena Bergman
Verkställande direktör

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