

KVARTALSRAPPORT JANUARI – MARS 2010
VERKSAMHETSÅRET 2010
SCANWORLD TRAVELPARTNER AB (publ)

Första kvartalet Q1 – 2010 (januari – mars)

- Försäljningen i koncernen ökade med 81% jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 532,1 (293,8) MSEK
- Nettoomsättningen uppgick till 28,6 (19,3) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 8,9 (3,2) MSEK
- Resultat per aktie före skatt uppgick till 1,06 kr (0,43 kr)

KONCERNENS SIFFROR I SAMMANFATTNING

	Jan - Mar (Q1) 2010	Jan - Mar (Q1) 2009		Jan – Dec 2009
Försäljning, mkr	532,1	293,8	+81 %	1 360,1
Nettoomsättning, mkr	28,6	19,3	+48 %	76,4
Bruttomarginal, %	5,4	6,6		5,6
Rörelseresultat, mkr	8,9	3,2		15,2
Rörelsemarginal, %	31,1	16,7		19,9
Resultat efter finansiella poster, mkr	8,6	3,5		14,5
Soliditet, %	23,6	20,3		30,3
Kassalikviditet	125,2	125,7		133,8
Resultat per aktie före skatt, kr	1,06	0,43		1,79
Antal anställda, medeltal	37	26		30

VD:s kommentarer

Framgångarna har fortsatt under Q1. Vi fortsätter växa i en mycket hög takt och glädjande nog ökar vinsten ännu snabbare. Detta visar på vår verksamhets skalbarhet.

För en månad sedan hade jag kunnat stapla superlativ över verksamheten. En kommentar som "Det finns inte ett moln på himlen" hade varit naturlig. Det visade sig vara fel. Askmolnet har påverkat inledningen på Q2. Vår bedömning i dagsläget är att vi drabbats av kostnader och minskade intäkter på maximalt 2 Mkr. Denna påverkan kommer att redovisas under extraordinära kostnader i samband med rapporten för andra kvartalet. Försäljningen har återhämtat sig till största delen men vi anar fortfarande en viss återhållsamhet hos våra kunder. Försäljningen under april ligger dock väsentligt över volymen samma period föregående år. Vi har även beslutat avvakta lansering i utomnordiska länder tills situationen normaliserats. Min bedömning är att vi tvingas skjuta på denna lansering till Q3. Satsningen i Estland kommer dock starta i månadsskiftet maj/juni som planerat.

Vi har påbörjat vårt nya plattformsbbygge som har syftet att möjliggöra en breddning av vårt produktsortiment samt minska kundanskaffningskostnaderna. Känns roligt och spännande att se den nya plattformen växa fram. Vi hoppas kunna lansera det första steget efter sommaren. Aktiverade löner för projektet uppgår till 310 Tkr under kvartalet.

Vi har tyvärr fortsatt svårt att få tag i kompetenta resebyråtjänstemän. Vi provar nya rekryteringsvägar, samt bedriver teknisk utveckling, för att avlasta befintlig personal. Situationen försämrades ytterligare p.g.a. askmolnet. Hela arbetsstyrkan ställde upp mangrant och arbetade kvällar och helger för att hjälpa våra kunder och företaget. Vi hade även personal som övernattade i ett av konferensrummen. Orden räcker inte till för att uttrycka den tacksamhet och stolthet jag känner över allas insats.

Valutamarknaden har varit ganska turbulent den senaste tiden. Efter ett flertal frågor från intressenter känner jag att jag behöver klargöra situationen för vår verksamhet i dagsläget. Vår exponering gentemot valutor finns kvar även om vi successivt arbetar med att minska denna sedan den extraordinära kostnad vi fick under Q3 2009. Generellt sett påverkas vi positivt om kronan försvagas, då vi har kostnader för flygbiljetter mm i SEK, medan vi tar betalt i utländska valutor ffa DKK, NOK och EUR. Det finns en ledtid innan de olika valutorna växlas till SEK och det är under den ledtiden vi har en risk. Genom att öka antalet växlingstidpunkter har risken minskat. Vi har dessutom minskat risken genom att se till att vi har kostnader i lokal valuta. T ex DKK är numera i princip fritt från valutarisk, NOK beräknas vara utan risk under juni medan risken i EUR kommer minska markant fr.o.m augusti.

Trots askmoln så fortsätter jag se mycket ljust på bolagets framtid.

Stockholm i maj 2010
Mattias Sesemann, VD

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Ändring av betalningsvillkor

Den 1 januari 2010 har flygbolagen fortsatt att ändra sina betalningsvillkor, vilket minskat den genomsnittliga kredittiden från 22,5 dagar till 17,5 dagar. Detta påverkar kassaflödet negativt.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

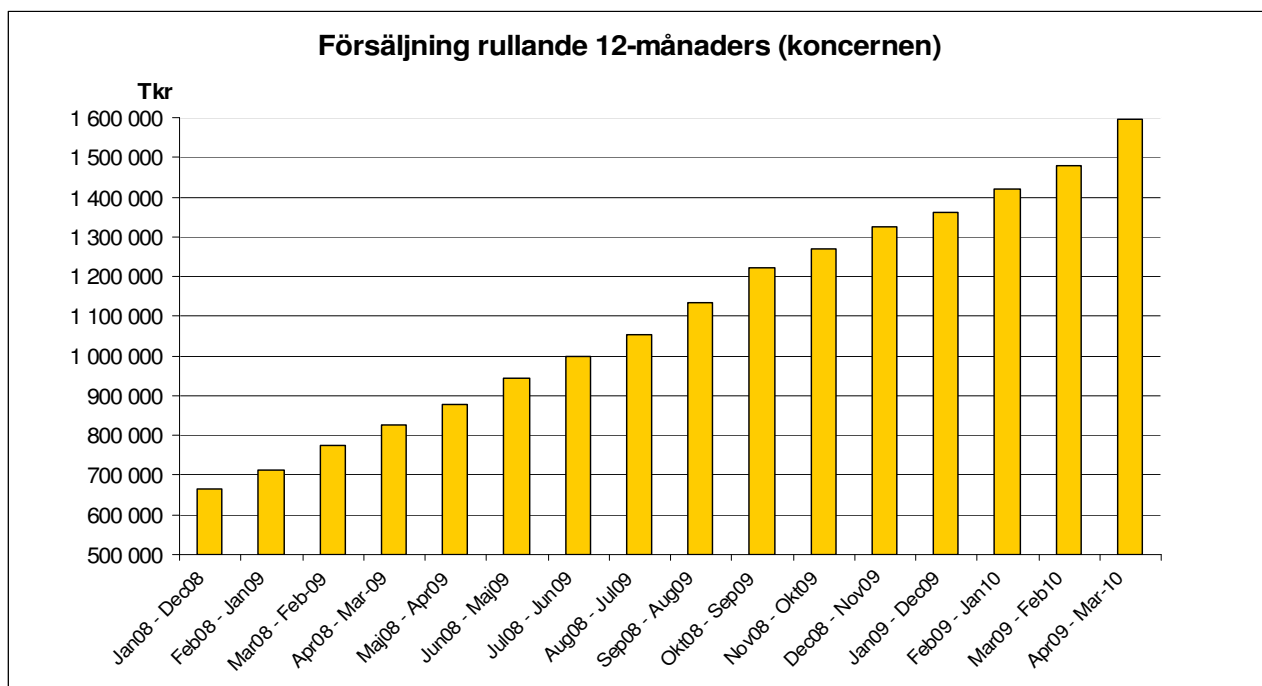
Askmoln påverkade resebranschen

I mitten av april drabbades flyg- och reseindustrin av askmoln från ett vulkanutbrott på Island. Bedömningen i dagsläget är att bolaget drabbats av kostnader och minskade intäkter på maximalt 2 MSEK under den tid som flyget stod stilla.

FINANSIELL INFORMATION

Försäljning

Koncernens försäljning ökade med 81% och uppgick under kvartalet till 532,1 (293,8) MSEK. Försäljningen i moderbolaget ökade med 78% och uppgick till 383,5 (215,2) MSEK.



Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning, d v s ersättningar för utfört försäljningsarbete, uppgick till 28,6 (19,3) MSEK, en ökning med 48%. Motsvarande siffror för moderbolaget 22,3 (15,0) MSEK.

Resultat

Koncernens rörelseresultat uppgick till 8,9 (3,2) MSEK. För moderbolaget uppgick rörelseresultatet till 7,3 (1,7) MSEK. Koncernens resultat före skatt uppgick till 8,6 (3,5) MSEK. För moderbolaget var motsvarande siffror 7,0 (1,7) MSEK.

Finansiell ställning och likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 57,9 (14,7) MSEK. Trots en kraftig försäljningsökning visar kassaflödet under kvartalet ett negativt flöde på 1,5 MSEK. Orsaken är en aktieutdelning under perioden på 9,3 MSEK. Dessutom har flygbolagen den 1 januari 2010 ändrat sina betalningsvillkor, vilket sänkt den genomsnittliga kredittiden från 22,5 dagar till 17,5.

Soliditeten i koncernen uppgick vid periodens utgång till 23,6% (20,3%). Eget kapital vid periodens utgång uppgick i koncernen till 20,7 (11,6) MSEK.

Investeringar

Investeringar under kvartalet har uppgått till 1,1 (0,1) MSEK och fördelas på immateriella tillgångar 0,6 (-) MSEK, samt inköp av nya maskiner och inventarier för 0,5 (0,1) MSEK.

Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer som ligger helt eller delvis utanför Bolagets kontroll kan påverka resultatet och den finansiella ställningen. Då TravelPartner har en stor andel flygförsäljning kan oförutsatta händelser, såsom naturkatastrofer, reserelaterade olyckor och regionala oroligheter påverka försäljningen negativt. En del av intäkter kommer från leverantörer som Bolaget slutit avtal med. Om leverantörerna hamnar på obestånd eller i annan finansiell kris riskerar TravelPartner att inte erhålla avtalad ersättning.

Förutom konkurrensen från andra internetresebyråer på marknaden finns risken att reseproducenter och arrangörer ökar sin direktförsäljning mot kund på sina egna sajter, vilket kan påverka Bolagets försäljning negativt. TravelPartner bedriver merparten av sin verksamhet via Internet, vilket kan få konsekvenser om långvariga systembrott utanför Bolagets kontroll skulle uppstå, såsom strömavbrott och fel i externt datanät.

En stor del av försäljningen betalas med bank- och kreditkort. Då resan kan vara betald med stulet kort utsätts TravelPartner för en bedrägeririsk. Trots tillgängliga anti-bedrägerisystem kan Bolaget drabbas av bedrägerier som belastar resultatet negativt. Då TravelPartner även har försäljning utanför Sverige kan stora fluktuationer i valutakursen påverka Bolagets resultat.

Medarbetare

Medeltal anställda under perioden uppgick till 37 personer, jämfört med 26 personer vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Redovisningsprinciper

I denna kvartalsrapport tillämpas redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Stockholm den 11 maj 2010

Scanworld Travelpartner AB (publ)

Styrelsen

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning

OM SCANWORLD TRAVELPARTNER AB

Scanworld TravelPartner AB (publ) är en IATA-ansluten internetresebyrå med fokus på privatresenärer och småföretagare. Bolaget verkar på den europeiska marknaden för reseförmedling via Internet. All verksamhet bedrivs från moderbolagets kontor i Stockholm, vilket innebär att all personal tillhörande försäljning, marknad, ekonomi, IT och ledningsgrupp finns samlade på ett och samma ställe. Scanworld Travelpartner AB (publ) är sedan juli 2006 listat på Stockholmsbörsens First North.

CERTIFIED ADVISER

Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att bolaget lever upp till First Norths regelverk för informationsgivning till marknaden och investerare. Certified Adviser granskar bolag vars aktier skall tas upp till handel på First North.

Mangold Fondkommission AB (tel: +46 8 503 01 550) är Certified Adviser till Scanworld TravelPartner AB.

KOMMANDE RAPPORTER

Kvartalsrapport (Q2), 1 april – 30 juni 2010.....24 augusti 2010
Kvartalsrapport (Q3), 1 juli – 30 september 2010.....4 november 2010
Bokslutskommuniké, 1 januari - 31 december 2010.....17 februari 2011

FÖR MER INFORMATION:

Mattias Sesemann, verkställande direktör

Tel. 070-410 44 40

E-post: mattias.sesemann@travelpartner.se

Scanworld Travelpartner AB (publ)

Magnus Ladulåsgatan 63 A, 118 27 Stockholm

Organisationsnummer: 556538-1265

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	Jan - Mar (Q1) 2010	Jan - Mar (Q1) 2009	Förändring i %	Jan - Dec 2009
Försäljning	532,1	293,8	81%	1 360,1
Nettoomsättning	28,6	19,3	48%	76,4
Bruttoresultat	28,6	19,3	48%	76,4
Aktiverat arbete för egen räkning	0,3	-		-
Övriga rörelseintäkter	-	0,1		0,2
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-15,1	-12,7		-45,7
Personalkostnader	-4,6	-3,2		-14,5
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,3		-1,2
Rörelseresultat	8,9	3,2		15,2
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	-	0,3		0,1
Finansiella kostnader	-0,3	-		-0,8
Resultat efter finansiella poster	8,6	3,5		14,5
Periodens skattekostnad	-2,3	-		1,1
PERIODENS RESULTAT	6,3	3,5		15,6
Resultat per aktie, kr				
- före utspädning	0,78	0,43 kr		1,93
- efter utspädning	0,78	0,43 kr		1,93
Antal aktier vid periodens slut, st	8 104 058	8 104 058		8 104 058
Genomsnittligt antal aktier, st				
- före utspädning	8 104 058	8 104 058		8 104 058
- efter utspädning	8 104 058	8 104 058		8 104 058

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	2010-03-31	2009-03-31	2009-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1,4	1,0	0,8
Materiella anläggningstillgångar	2,0	1,1	1,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,4	1,6	2,7
Summa anläggningstillgångar	3,8	3,7	5,2
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	26,0	11,4	13,8
Kassa och bank	57,9	41,9	59,4
Summa omsättningstillgångar	83,9	53,4	73,2
SUMMA TILLGÅNGAR	87,7	57,0	78,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	11,3	11,3	11,3
Fritt eget kapital	9,3	0,2	12,4
Summa eget kapital	20,7	11,6	23,7
Skulder			
Långfristiga skulder	-	3,0	-
Kortfristiga skulder	67,0	42,5	54,7
Summa kortfristiga skulder	67,0	45,5	54,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87,7	57,0	78,4
Ställda säkerheter	1,9	4,9	1,9
Ansvarsförbindelser	1,9	1,9	1,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Jan - Mar (Q1) 2010	Jan - Mar (Q1) 2009	Jan - Dec 2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9,0	3,4	15,4
Förändring av rörelsekapital	-0,1	-3,7	6,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,9	-0,3	21,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,1	0,1	-1,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9,3	-	-3,0
Periodens kassaflöde	-1,5	-0,2	17,3
Likvida medel vid periodens början	59,4	42,0	42,0
Omräkningsdifferens likvida medel	-	0,2	0,1
Likvida medel vid periodens slut	57,9	42,0	59,4

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2009	2,0	9,3	-3,1	8,3
Omräkningsdifferens	-	-	-0,2	-0,2
Periodens resultat	-	-	15,6	15,6
Utgående balans per 31 december 2009	2,0	9,3	12,4	23,7

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2010	2,0	9,3	12,4	23,7
Utdelning	-	-	-9,3	-9,3
Omräkningsdifferens	-	-	-0,1	-0,1
Periodens resultat	-	-	6,3	6,3
Utgående balans per 31 mars 2010	2,0	9,3	9,3	20,7

FINANSIELLA NYCKELTAL

	Jan - Mar (Q1) 2010	Jan - Mar (Q1) 2009	Jan - Dec 2009
Försäljning, mkr	532,1	293,7	1 360,1
Nettoomsättning, mkr	28,6	19,3	76,4
Rörelseresultat, mkr	8,9	3,2	15,2
Bruttomarginal, %	5,4	6,6	5,6
Rörelsemarginal, %	31,1	16,7	19,9
Vinstmarginal, %	30,1	18,2	19,0
Avkastning på eget kapital, %	28,5	35,3	97,5
Soliditet, %	23,6	20,3	30,3
Balanslikviditet, %	125,2	125,7	133,8
Resultat per aktie, kr	0,78	0,43	1,93
Eget kapital per aktie, kr	2,55	1,43	2,93
Antal anställda, medeltal	37	26	30

Definitioner

Försäljning

Försäljning avser det kunden betalar för resan.

Nettoomsättning

Nettoomsättning utgörs av ersättningar för utfört försäljningsarbete och erhålls från bolagets researrangörer, reseproducenter samt kunder.

Bruttomarginal

Nettot av fakturerade varor och tjänster med avdrag för inköpskostnader i procent av försäljningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Balanslikviditet

Omsättningstillgångar samt tecknat men ej inbetalt kapital dividerat med kortfristiga skulder.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal aktier på balansdagen.