



# Delårsrapport för Netrevelation Holding AB (publ)

1 januari – 31 mars 2003

- *Trendbrott under första kvartalet. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 657 Kkr till ett positivt resultat på 86 Kkr jämfört med 2002 (-571Kkr). Resultat efter skatt blev -1 932 Kkr (-2 387 Kkr)*
- *Omsättningen för perioden ökade med 23% till 26 975 Kkr. Motsvarande omsättning för samma period 2002 var 21 993 Kkr.*
- *Bruttomarginalen blev 13,7 % (14,5%). För helåret 2003 bedöms trenden som fortsatt positiv, med en målsättning på 15% (utfall 2002:12,1%).*
- *Fr o m första kvartalet 2003 granskar bolagets revisor även delårsrapporterna och avger granskningsrapport.*

## **Om affärssystemföretaget Netrevelation**

*Netrevelation Holding AB (publ) är ett affärssystemföretag specialiserat på transportlogistik. Genom att tillföra Netrevelations logistiklösningar skapas nya produkter, tjänster och resurser för kundernas kärnverksamhet. Företaget etablerades 1991 med huvudkontor i Helsingborg. Netrevelations logistikprodukter består av tågtaxi, anslutningsresor till tåg, buss och flyg samt företagstaxi, effektivare taxiresor i tjänsten. Bland Netrevelations kunder finns SJ, Försvarsmakten och Svensk Taxinäring. Netrevelation är noterat på Nya Marknaden vid OM Stockholmsbörsen.*

## **Kontaktperson**

*Roger Blomquist, VD Netrevelation Holding AB (publ), [roger.blomquist@netrevelation.se](mailto:roger.blomquist@netrevelation.se)*



## Januari - mars 2003 – ett trendbrott

Under första kvartalet 2003 har inga kostnader balanserats för utvecklingsarbeten (utfall motsvarande period 2002, 510 Kkr). Vi har också, som vi tidigare rapporterat, infört en mer konservativ modell för intäktsredovisning fr o m kvartal fyra 2002. Trots detta visar vi redan nu ett positivt resultat före avskrivningar på 86 Kkr.

Intresset för vårt affärssystem Netsys är stort och vi ser en betydande marknad framför oss. Under första kvartalet tecknade vi avtal med Vägverket samt ett Letter of Intent med GTM – Global Travelmanagement. Efterfrågan gäller främst de nya tjänsterna inom FöretagsTaxi-konceptet. Det är också där som Worldspan, Telia och andra sett ett särskilt mervärde. Dessa projekt har under perioden löpt enligt plan.

## Resultat och finansiell ställning

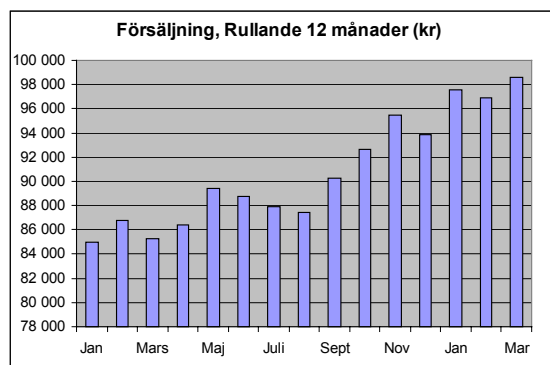
### Resultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för första kvartalet blev positivt med 86 Kkr, en förbättring med 657 Kkr jämfört med motsvarande period 2002.

Resultat efter skatt blev –1 932 Kkr (-2 387 ). Avskrivningarna utgör 1 781 Kkr (1 731) och fördelas på goodwill, 776 Kkr, som skrivs av på 10 år, övriga immateriella tillgångar, 806 Kkr, som skrivs av på 5 år, samt hårdvara och inventarier, 200 Kkr, som skrivs av på 3-5 år.

### Omsättning

För perioden uppgick omsättningen till 26 975 Kkr. Motsvarande omsättning för samma period 2002 var 21 993 Kkr, en ökning med 23%. Av den totala omsättningen svarar Tågtaxi för 32 % och Företagstaxi för 68 %.



Den uppåtgående trenden fortsätter och årstakten ligger nu på knappt 99 MSEK. Bakom ökningen ligger främst Tågtaxi.



### Bruttomarginal

Under perioden blev bruttomarginalen 13,7% (14,5%). Under kvartal ett har distributionsavtal omförhandlats, vilket förbättrar marginalen fr o m kvartal två. För helåret 2003 bedöms trenden som fortsatt positiv, med en målsättningen på 15% (utfall 2002: 12,1%).

### Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader för första kvartalet uppgick till 24 919 Kkr ( 28 084 Kkr). Övriga rörelsekostnader består av transportörsättningar, distributionskostnader (säljprovisioner, transaktionskostnader) och övriga externa kostnader. Övriga externa kostnader var under perioden 27% lägre jämfört med samma period 2002.

### Personalkostnader

Under perioden genomfördes en omorganisering, innebärande att bolaget har anpassats till nuvarande fas i utvecklingen. Därefter blev personalkostnaderna för perioden 1 980 Kkr (2 732 Kkr) en minskning med 28 %, jämfört med samma period 2002.

### Investeringar

Under första kvartalet 2003 har inga kostnader balanserats för utvecklingsarbeten, motsvarande period 2002, 510 Kkr.

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar har under perioden uppgått till 37 Kkr.

### Kassaflödet

Rörelsen, före finansnetto, gav under perioden ett positivt kassaflöde om 86 Kkr.

Koncernen har under perioden amorterat ett kortfristigt lån om Kkr 540. Vidare har långfristiga skulder minskat med totalt med 1 551 Kkr, varav 900 Kkr avser omföring av kortfristiga del av lån till kortfristiga skulder som förfaller till betalning 2004-03-01. Samtidigt har kortfristiga fordringar, i huvudsak kundfordringar och upplupna intäkter, ökat med 1 140 Kkr som en följd av ökad omsättning. Som en konsekvens av detta blev periodens totala kassaflöde negativt -2 990 Kkr.(-561 Kkr)

Likvida medel inklusive outnyttjade krediter uppgick per 31 mars till 1 742 Kkr. Beviljad checkkredit uppgick till 1 000 Kkr.

### Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats med tillämpning av Redovisningsrådets rekommendation RR 20 om Delårsrapportering. Netrevelation bedriver verksamhet inom en rörelsegren och ett geografiskt område, varför någon rapportering för olika segment inte redovisas i denna rapport. Redovisningsprinciperna är oförändrade från de som tillämpades vid upprättande av årsredovisningen för 2002.

### Granskade delårsrapporter

Fr o m första kvartalet 2003 granskar bolagets revisor delårsrapporterna och avger granskningsrapport.



## **Viktiga händelser efter periodens utgång**

### Bolagsstämman den 10 april

Den ordinarie bolagsstämman i Netrevelation Holding AB (publ) beslöt enhälligt att förnya styrelsens bemyndiganden att emittera konvertibla förlagslån samt styrelsens bemyndigande att emittera aktier.

Till styrelsen omvaldes Roger Blomquist, Johan H Larson, Eric Severin, samt Tomas Tobiasson. På det efterföljande konstituerande styrelsemötet valdes Eric Severin till styrelsens ordförande.

### Projektering av Worldspan och Telia m fl

Vi följer plan under kvartal två vad gäller LOI (letter of intent) och avtal angående Worldspan, Telia, GTM m fl. Vi har valt att effektivisera processen genom att alla följs åt i projekterings olika led, oavsett enskilda kunders olika behovsprofiler. Vi räknar med att vara klara med anpassning och testkörning av de nya tjänsterna efter sommaren. Därefter ansluts tjänsterna och de nya kunderna successivt med början under kvartal tre och framförallt kvartal fyra då detta beräknas vara slutfört.

### Konvertibelemission

Företrädesemissionen beräknas genomföras som planerat under andra halvåret. Information kommer så snart beslut är taget. Eventuellt kommer konvertibelemissionen att ske till ett lägre belopp, varför det av stämman beslutade bemyndigande inte utnyttjas fullt ut.

### Aktieägarkommunikation

För att förbättra den löpande kommunikationen med aktieägarna kommer vi att lägga in en ny del i de månatliga nyhetsbrev. Där redovisar vi löpande svar på aktieägarnas vanligaste frågor som inkommit efter föregående nyhetsbrev.

## **Kommande finansiell information**

Utöver månatligt nyhetsbrev rapporter enligt nedan:

Delårsrapport januari-juni

11 augusti 2003

Delårsrapport januari-september

10 november 2003



## Resultaträkning i sammandrag

Kkr	Koncernen Jan-Mar 2003	Koncernen Jan-Mar 2002	Moderbolaget Jan-Mar 2003	Moderbolaget Jan-Mar 2002
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	26 975	30 243 *	-	-
Balanserade kostnader för utvecklingsarbeten	-	510	-	-
Övriga rörelseintäkter	10	242	-	242
	26 985	30 995*	-	242
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga rörelsekostnader	-24 919	-28 084	-370	-617
Personalkostnader	-1 980	-2 732	-	-334
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 781	-1 731	-	-
	-28 680	-32 547	-370	-951
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 695</b>	<b>-1 552*</b>	<b>-370</b>	<b>-709</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Finansnetto	-237	-85	-65	-5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 932</b>	<b>-1 637*</b>	<b>-435</b>	<b>-714</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 932</b>	<b>-1 637 *</b>	<b>-435</b>	<b>-714</b>
<b>Resultat per aktie före utspädning (kr)</b>	<b>-0,0181</b>	<b>-0,0154 *</b>	-	-
<b>Resultat per aktie efter full utspädning</b>	<b>-0,0181</b>	<b>-0,0154*</b>	-	-
<b>Antal utestående aktier före utspädning</b>	<b>106 569 635</b>	<b>106 569 635</b>	-	-
<b>Antal utestående aktier efter utspädning</b>	<b>106 569 635</b>	<b>106 569 635</b>	-	-

\* Från och med det fjärde kvartalet 2002 tillämpar vi en mer konservativ modell för intäktsföring. De nya kriterierna för intäktsredovisningen påverkar bedömningen av upplupna intäkter samt upplupna kostnader för utförda men ej avräknade transporter.

Förändringen påverkar jämförelsetalen för föregående år avseende nettoomsättning med -8 250 Kkr till 21 993 Kkr och resultat med -750 Kkr till - 2 387 Kkr, samt resultat per aktie med - 0,007 till - 0,0224.



## Balansräkning i sammandrag

Kkr	Koncernen 2003-03-31	Koncernen 2002-12-31	Moderbolaget 2003-03-31	Moderbolaget 2002-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	12 268	13 074	-	-
Goodwill	26 372	27 148	-	-
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier och installationer	1 398	1 559	-	-
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	-	-	45 017	45 017
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>40 038</b>	<b>41 781</b>	<b>45 017</b>	<b>45 017</b>
Kortfristiga fordringar	14 217	13 078	381	171
Kassa och bank	1 310	4 219	56	37
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>15 527</b>	<b>17 297</b>	<b>437</b>	<b>208</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>55 565</b>	<b>59 078</b>	<b>45 454</b>	<b>45 225</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital	5 328	5 328	5 328	5 328
Bundna reserver	38 741	39 037	36 597	38 740
Balanserad förlust	-12 749	-815	-	-
Periodens resultat	-1 932	-12 230	-435	-2 143
<b>Summa eget kapital</b>	<b>29 388</b>	<b>31 320</b>	<b>41 490</b>	<b>41 925</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga skulder	1 529	3 080	960	1 860
Kortfristiga skulder	24 648	24 678	3 004	1 439
<b>Summa skulder</b>	<b>26 177</b>	<b>27 758</b>	<b>3 964</b>	<b>3 299</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>55 565</b>	<b>59 078</b>	<b>45 454</b>	<b>45 225</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	4 000	4 000	-	-
<b>Ansvarsförbindelser</b>	50	50	-	-

## Kassaflödesanalys

Kkr	Koncernen Jan-Mar 2003	Koncernen Jan-Mar 2002	Moderbolaget Jan-Mar 2003	Moderbolaget Jan-Mar 2002
<b><i>Den löpande verksamheten</i></b>				
Resultat efter finansiella poster	-1 932	-1 637 *	-435	-714
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 781	1 731	-	-
Betald skatt	-	-	-	-
<b><i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i></b>	<b>-151</b>	<b>94 *</b>	<b>-435</b>	<b>-714</b>
<b><i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i></b>				
Minskning/ökning av kortfristiga fordringar	-1 140	-1 523	-210	-251
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	-30	2 540	664	956
<b><i>Kassaflödet från den löpande verksamheten</i></b>	<b>-1 321</b>	<b>1 111</b>	<b>454</b>	<b>-9</b>
<b><i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i></b>	<b>-37</b>	<b>1 217</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i></b>	<b>-1 551</b>	<b>-455</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><i>Periodens kassaflöde</i></b>	<b>-2 909</b>	<b>-561</b>	<b>19</b>	<b>-9</b>
Likvida medel vid periodens början	4 219	2 593	37	34
<b><i>Likvida medel vid periodens slut</i></b>	<b>1 310</b>	<b>2 032</b>	<b>56</b>	<b>25</b>
Disponibla medel vid periodens slut	1 742	2 173	56	25

\* Från och med det fjärde kvartalet 2002 tillämpar vi en mer konservativ modell för intäktsföring. De nya kriterierna för intäktsredovisningen påverkar bedömningen av upplupna intäkter samt upplupna kostnader för utförda men ej avräknade transporter.

Förändringen påverkar jämförelsetalen för föregående år avseende resultat med -750 Kkr till -2 387 Kkr och därmed kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital med -750 Kkr till -656 Kkr.



## Nyckeltal, koncernen

Kkr	2003-03-31	2002-03-31	2002-12-31
Balansomslutning	55 565	72 674	59 078
Soliditet %	53%	57%	53%
Eget kapital	29 388	41 762	31 320
Antal anställda	15	20	18
<b>Aktiedata</b>			
Totalavkastning %	-37%	130%	25%
Eget kapital per aktie, kr	0,28	0,39	0,29
Börskurs, kr	0,51	1,45	0,81
Antal utestående aktier	106 569 635	106 569 635	106 569 635

## Förändring av eget kapital, koncernen

Kkr	2003-03-31	2002-03-31	2002-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	31 320	43 398	43 398
Reavinst avyttrade moderbolagsaktier *	-	-	152
Periodens nettoresultat	-1 932	- 1 637	- 12 230
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>29 388</b>	<b>41 761</b>	<b>31 320</b>

\* Avyttrade aktier i moderbolaget, avser aktier förvärvade före koncernförhållande uppstod. Innehavet har i enlighet med Årsredovisningslagens regler upptagits till 0 kr och anskaffningsvärdet för de egna aktierna ingår därigenom i det redovisade goodwillvärdet. I koncernredovisningen har goodwill skrivits ned med det koncernmässiga anskaffningsvärdet Kkr 848 och den koncernmässiga realisationsvinsten Kkr 152 redovisats direkt mot koncernens eget kapital. Avskrivningsplanen har anpassats till det nya goodwillvärdet.

Helsingborg 2003-05-12

Roger Blomquist  
Verkställande direktör

## GRANSKNINGSRAPPORT

för Netrevelation Holding AB (publ) avseende delårsrapport 2003-01-01 – 2003-03-31.

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 framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt årsredovisningslagen.

Stockholm 2003-05-12

Ernst & Young AB

Erik Åström  
Auktoriserad revisor