

# Delårsrapport för Netrevelation Holding AB (publ)

1 januari – 31 mars 2005

- Omsättningen för första kvartalet uppgick till 22,9 (21,1) MSEK, en ökning med 8,6 %.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (Ebitda) förbättrades under perioden till +0,2 (-1,1) MSEK.
- Resultatet efter skatt förbättrades till -1,8 (-3,1) MSEK och resultat per aktie blev -0,02 kr (-0,03).
- Bruttomarginalen utvecklades positivt till 15,4 (15,1)%.
- Periodens kassaflöde uppgick till +2,1 (- 5,1) MSEK.

## Kontaktperson

VD, Roger Blomquist. Email: [roger.blomquist@netrevelation.se](mailto:roger.blomquist@netrevelation.se).

*Netrevelation Holding AB (publ) är ett affärssystemföretag specialiserat på transportlogistik. Genom att tillföra Netrevelations logistiklösningar skapas nya produkter, tjänster och resurser för kundernas affärsverksamhet. Företaget etablerades 1991 med huvudkontor i Helsingborg. Bland Netrevelations kunder finns TeliaSonera, SJ, Försvarsmakten och Svensk Taxinäring. Netrevelation är listat på Nya Marknaden.*

Netrevelation Holding AB (publ)  
Org.nr 556513-5869

042-208700  
042-208701(fax)

Box 1152  
251 11 Helsingborg

[www.netrevelation.se](http://www.netrevelation.se)  
[info@netrevelation.se](mailto:info@netrevelation.se)



## VD och styrelsens kommentar

### Januari – Mars 2005

Den positiva trenden fortsatte under första kvartalet med ett positivt rörelseresultat (Ebitda) och fler bokningar i Netsys. En trend som bedöms fortsätta, eftersom ett antal redan tecknade avtal endast befinner sig i uppstartsskedet och förhandlingar om nya kontrakt pågår.

Nettoomsättningen för första kvartalet blev 22,9 (21,1) MSEK en ökning med 8,6% jämfört med samma period 2004. Bakom ökningen ligger ökat antal bokningar i Netsys. Netsys andel av omsättningen blev 39 (30)%. För helåret 2004 var Netsys andel 35%.

Rörelseresultatet (Ebitda) förbättrades till +0.2 (-1.1) MSEK. Förbättringen beror på minskade kostnader, ökat antal bokningar i Netsys, samt en förbättrad bruttomarginal 15,4 (15,1)%.

I april, efter periodens utgång, har Jernhusen och Netrevelation tecknat avtal om utvidgat samarbete omfattande löpande logistiktjänster för Stockholm C och Göteborg C.

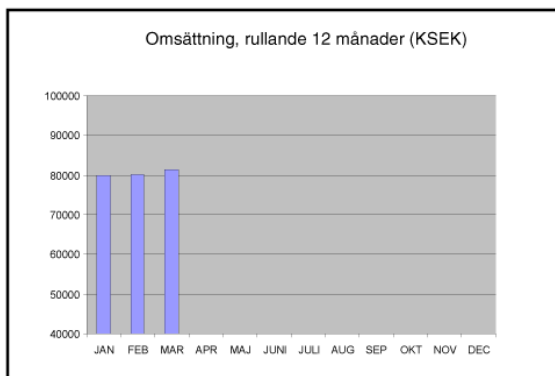
Den 27 april hölls ordinarie bolagsstämma. Till styrelseledamöter omvalde stämman Roger Blomquist, Johan H Larson samt Ulf Melin. Till nya styrelseledamöter valdes Roland Bengtsson och Lennart Svanberg. Stämman beslöt även att ändra bolagets firma från Netrevelation Holding AB (publ) till Netrevelation AB (publ).

## **Ekonomisk översikt - resultat och finansiell ställning**

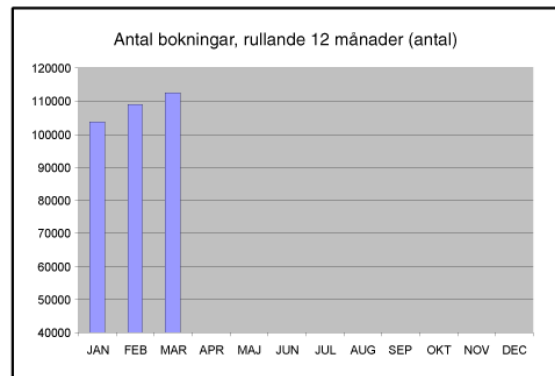
### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick under första kvartalet till 22 870 (21 055) KSEK, en ökning med 1 815 KSEK eller 8,6 %. Bakom ökningen ligger främst ökat antal bokningar i Netsys. Av den totala omsättningen svarar omsättning via Netsys för 39 (30)% och den äldre produkten Företagstaxi för 61 (70)%.

Omsättningen som rullande 12 månader var 81 406 KSEK per 31 mars 2005.



Visar bokförd omsättning som rullande 12 månader (12 månader bakåt i tiden).



Visar antalet bokningar, försäljningen, i Netsys 12 månader bakåt i tiden. Diagrammet visar bokningssiffror t o m 31 mars 2005.

Resultatet efter skatt uppgick första kvartalet till -1 754 (-3 080) KSEK, en förbättring med 1 326 KSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar (Ebitda) uppgick under första kvartalet till 221 KSEK jämfört med - 1 087 KSEK föregående år.

Den främsta anledningen till att resultatet för perioden som helhet har förbättrats jämfört med föregående år är ökning av omsättningen. Under första kvartalet bidrog också minskade marknadsföringskostnader, samt en förbättrad bruttomarginal till ett positivt rörelseresultat (Ebitda) före avskrivningar.

Av rörelseresultatet utgör avskrivningar 1 645 (1 628) KSEK och fördelas på goodwill 738 (738) KSEK som skrivs av på 10 år, övriga immateriella tillgångar, 812 (806) KSEK som skrivs av på 5 år, samt hårdvara och inventarier 95 (84) KSEK som skrivs av på 3-5 år.-

### Bruttomarginal

Bruttomarginalen utvecklades positivt och blev under första kvartalet 15,4 (15,1)%. Marginalförbättringen för perioden är hänförlig till en ökad andel av omsättningen i Netsys med ett högre värdeinnehåll jämfört med motsvarande period föregående år.

#### Övriga rörelsekostnader

Övriga externa kostnader exklusive transportörsättningar och distributionskostnader, var under första kvartalet lägre, 2 389 (2 889) KSEK. Minskningen är bl a hänförlig till lägre marknadsföringskostnader under första kvartalet 150 (463) KSEK.

#### Personal

Personalkostnaderna för första kvartalet uppgick till 1 160 (1 374) KSEK, en minskning med 15,6 % jämfört med samma period 2004. Minskningen av personalkostnaderna under första kvartalet beror i huvudsak på färre antal anställda.

#### Likviditet och finansiering

Likvida medel inklusive outnyttjade krediter uppgick per 31 mars till 4 642 KSEK och kassalikviditeten var 94 % (per 2004-12-31 93%). Beviljad checkkredit uppgick till 1 000 KSEK.

Koncernens soliditet uppgick vid periodens utgång till 23 % (2004-12-31 29%) och räntebärande skulder uppgick till 12 100 KSEK. Räntebärande skulder avser i huvudsak utgivna konvertibla förlagslån om sammanlagt 12 040 KSEK. Lånen förfaller 2007-10-31 och 2008-10-31 till konvertering och löper med en årlig ränta om 7% (Stibor360+4%).

-

#### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick under perioden till -109 (-1 312) KSEK och efter förändring av rörelsekapital till 2 645 (-5 060) KSEK.

Första kvartalets kassaflöde som helhet blev under perioden 2 101 (-5 071) KSEK.

#### Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar utgörs av dator- och kontorsutrustning och har under perioden uppgått till 99 (42) KSEK. Under första kvartalet har systemutvecklingskostnader aktiverats i balansräkningen med 79 (0) KSEK.



### **Händelser efter bokslutsdagen**

Jernhusen och Netrevelations samarbete kring utveckling av taxiservice på Stockholm C har fallit väl ut, varför Jernhusen nu utvidgat samarbetet till att omfatta löpande leverans av logistiktjänster, samt att även gälla Göteborg C. Avtalet reglerar dels ett konsultuppdrag och dels en leverans av logistiktjänster, via Netsys, som skall sköta servicen för bl a taxikunderna på de båda stationerna.

Den ordinarie bolagsstämman i Netrevelation Holding AB (publ) den 27 april 2005 beslöt att ändra bolagets firma från Netrevelation Holding AB (publ) till Netrevelation AB (publ). Namnändringen motiverades med att det rörelsedrivande bolaget, Netrevelation AB (publ), fusionerats med det listade moderbolaget.

Till styrelseledamöter omvalde stämman Roger Blomquist, Johan H Larson samt Ulf Melin. Till nya styrelseledamöter valdes Roland Bengtsson och Lennart Svanberg. På det efterföljande konstituerande styrelsemötet valdes Johan H Larson till styrelsens ordförande.

### **Redovisningsprinciper**

Denna rapport har upprättats med tillämpning av redovisningsrådets rekommendationer RR 20 om Delårsrapportering. Redovisningsprinciperna är oförändrade från de som tillämpades vid upprättande av årsredovisningen 2004.

### **Kommande finansiell information**

Utöver nyhetsbrev rapporter enligt nedan:

- Halvårsrapport, 1 januari-30 juni, måndagen den 8 augusti 2005.
- Niomånadersrapport, 1 januari-30 september, måndagen den 7 november 2005.
- Bokslutsrapport för helåret 2005, måndagen 13 februari 2006.
- Årsredovisning för verksamhetsåret 2005 beräknas att publiceras i mitten på mars 2006.

## Resultaträkningar i sammandrag

KSEK	Koncernen Jan-Mar 2005	Koncernen Jan-Mars2004	Koncernen Jan-Dec2004
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	22 870	21 055	79 583
Övriga rörelseintäkter		0	8
	<b>22 870</b>	<b>21 055</b>	<b>79 591</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga rörelsekostnader	-21 489	-20 768	-76 070
Personalkostnader	-1 160	-1 374	-5 820
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 645	-1 628	-6 542
	-24 294	-23 770	-88 432
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 424</b>	<b>-2 715</b>	<b>-8 841</b>
Finansnetto	-330	-365	-1 488
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 754</b>	<b>-3 080</b>	<b>-10 329</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 754</b>	<b>-3 080</b>	<b>-10 329</b>
<b>Resultat per aktie, kr</b>	<b>-0,0161</b>	<b>-0,0289</b>	<b>-0,0946</b>
<b>D:o efter full utspädning, kr</b>	<b>-0,0161</b>	<b>-0,0289</b>	<b>-0,0946</b>
<b>Genomsnittligt antal aktier, s t *</b>	<b>109 127 987</b>	<b>106 569 635</b>	<b>106 782 831</b>

\* Anger antal aktier såväl före som efter utspädning vid beräkning av resultat per aktie. Antalet aktier efter full konvertering uppgår till 120 517 987.

## Balansräkningar i sammandrag

KSEK	Koncernen 2005-03-31	Koncernen 2004-03-31	Koncernen 2004-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6 025	9 045	6 762
Goodwill	18 945	21 897	19 683
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier och installationer	1 069	833	1 065
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>26 039</b>	<b>31 775</b>	<b>27 510</b>
Kortfristiga fordringar	19 828	17 369	16 413
Kassa och bank	3 701	551	1 601
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>23 529</b>	<b>17 920</b>	<b>18 014</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>49 568</b>	<b>49 695</b>	<b>45 524</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	5 456	5 328	5 456
Bundna reserver	7 642	16 446	17 971
Periodens resultat	- 1 754	-3 080	-10 329
<b>Summa eget kapital</b>	<b>11 344</b>	<b>18 694</b>	<b>13 098</b>
<b>Skulder</b>			
Långfristiga skulder	12 100	11 780	12 471
Kortfristiga skulder	26 124	19 221	19 955
<b>Summa skulder</b>	<b>38 224</b>	<b>31 001</b>	<b>32 426</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>49 568</b>	<b>49 695</b>	<b>45 524</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>4 000</b>	<b>4 000</b>	<b>4 000</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Kassaflödesanalyser i sammandrag

KSEK	Koncernen Jan-Mar 2005	Koncernen Jan-Mar 2004	Koncernen Jan-Dec 2004
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	- 1 754	-3 080	-10 329
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 645	1768	6 542
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-109</b>	<b>-1 312</b>	<b>-3 787</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>			
Minskning/ökning (-) av kortfristiga fordringar	-3 415	-1 924	-827
Minskning (-)/ökning av kortfristiga skulder	6 169	-1 824	-1 092
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten</b>	<b>2 645</b>	<b>-5 060</b>	<b>-5 706</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-173</b>	<b>-27</b>	<b>-675</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-371</b>	<b>16</b>	<b>2 360</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>2 101</b>	<b>-5 071</b>	<b>-4 021</b>
Likvida medel vid periodens början	1 601	5 622	5 622
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 702</b>	<b>551</b>	<b>1 601</b>
Disponibla medel vid periodens slut	4 642	904	2 170

## Nyckeltal och data per aktie

Nyckeltal	Jan-Mar 2005	Jan-Mars2004	Jan-Dec 2004	Jan-Dec 2003
Nettoomsättning, KSEK	22 870	21 055	79 583	88 077
Ebitda, KSEK	221	-1 087	-2 299	-2 057
Periodens resultat, KSEK	-1 754	-3 080	-10 329	-9 835
Bruttomarginal, %	15,4	15,1	15,8	14,9
Balansomslutning, KSEK	49 568	49 695	45 524	54 584
Eget kapital, KSEK	11 344	18 693	13 098	21 774
Soliditet, %	23	38	29	40
Kassalikviditet, %	94	95	93	103
Medelantal anställda, st	9	10	11	13
<b>Data per aktie</b>				
Resultat per aktie, kr *	-0,0161	-0,0289	-0,097	-0,092
Eget kapital per aktie, kr	0,10	0,18	0,12	0,20
Börskurs, kr	0,80	0,71	0,80	0,86
Antal utestående aktier, st *	109 127 987	106 569 635	109 127 987	106 569 635

\* Avser såväl före som efter utspädning. Antalet aktier efter full konvertering av utestående konvertibla förlagslån uppgår till 120 517 987

## Förändring av eget kapital

KSEK	2005-03-31	2004-03-31	2004-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	13 098	21 774	21 774
Konvertering			1 908
Kostnader nyemission			-255
Periodens nettoresultat	-1 754	-3 080	-10 329
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>11 344</b>	<b>18 694</b>	<b>13 098</b>

## Definitioner

Ebitda	Rörelseresultatet ökat med periodens avskrivningar
Bruttomarginal	Resultat efter transportörsättning och distributionskostnader i procent av omsättningen
Vinstmarginal	Rörelseresultat före skatt i procent av omsättningen
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Resultat per aktie	Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen
Genomsnittligt antal aktier	Det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar inkl beviljade ej utnyttjade krediter i förhållande till kortfristiga skulder
Övriga rörelsekostnader	Övriga rörelsekostnader består av transportörkostnader, distributionskostnader och övriga externa kostnader.

Helsingborg 2005-05-09

Roger Blomquist  
Verkställande direktör

## Granskningsrapport

Vi har översiktligt granskat denna rapport 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 2005-05-09  
Ernst & Young AB

Erik Åström  
Auktoriserad revisor