



# Delårsrapport Netrevelation Holding AB (publ)

1 januari – 30 september 2002

- Omsättningen för perioden uppgick till 72 200 Kkr (57 300 Kkr). En ökning med 26 % jämfört med samma period 2001.
- Bruttomarginal steg till 12,7%. (10,5%)
- Rörelseresultatet före avskrivningar – 1 828 Kkr (-985 Kkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -1 006 (-1 025), Periodens kassaflöde -2 534 Kkr (-1 325 Kkr)
- Kostnadsminskningar motsvarande 20% genomförda
- Prognostiserar positivt rörelseresultat före avskrivningar samt positivt kassaflöde för fjärde kvartalet
- Netrevelation och Worldspan i globalt samarbete om marktransporter

## **Om affärssystemföretaget Netrevelation**

Netrevelation Holding AB (publ) är ett affärssystemföretag specialiserat på transportlogistik. Genom att tillföra Netrevelations logistklösningar skapas nya produkter, tjänster och resurser för kundernas kärnverksamhet. Företaget etablerades 1991 med huvudkontor i Helsingborg. 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)  
Mobil: 0708-609593

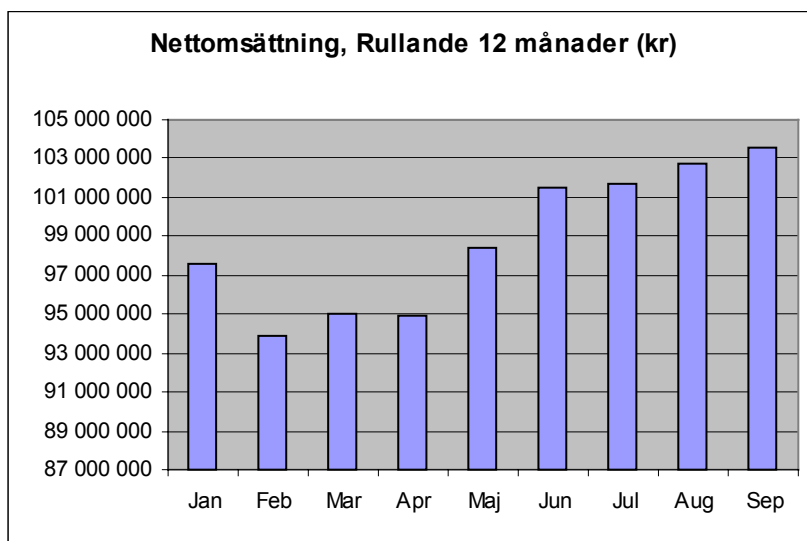
## Januari - september 2002 – marknad och ekonomisk utveckling

### Marknaden i tillväxt

Under perioden ökade omsättningen med 26% jämfört med samma period 2001. Bakom ökningen ligger vårt tydliga marknadsfokus. Hitintills har tillväxten till stor del kommit från Tågtaxi-konceptet. Vi räknar dock med att FöretagsTaxi, som fn står för 70% av vår omsättning, kommer att leverera en snabbare tillväxt i takt med att produkten successivt lyfts över till Netsys-plattformen.

Bolagets tillväxt förväntas ligga kvar på nuvarande nivå och avtal med nya kundgrupper beräknas kunna slutföras inom kvartal fyra.

Fr o m september presenterar vi våra omsättningssiffror månad för månad i vårt nyhetsbrev. Nästa Nyhetsbrev kommer den 11 november och visar då bl a omsättningen t o m oktober.



*Bilden visar omsättningen för rullande 12 månader*

I september rikslanserades Tågtaxi framgångsrikt. Fr o m 1 oktober är dessutom SJs Internetbokning – *Commeo* - för företag driftsatt. Den nya distributionskanalen är anpassad för affärsresenärerna och är därmed riktad till Tågtaxis primärmålgrupp.

Under september förhandlade vi med Worldspan, ett globalt systemföretag och distributör av elektronisk reseinformation, om att lansera taxibaserad marktransport för flyg och tåg. Ett *letter of Intent* är upprättat och vi räknar med att ett globalt samarbetsavtal skall vara klart före årsskiftet.



Produkten, som kommer att bygga på FöretagsTaxi, skall produceras på Netsys plattformen och distribueras av Worldspan via deras teknik; *Trip Manager* och *Worldspan Go!*

För Netrevelation innebär samarbetet att vi fått ett internationellt genombrott för vårt affärssystem Netsys och tillgång till en världsmarknad.

Mer information finns i vårt pressmeddelande av den 7 oktober. Besök också Worldspans hemsida för mer information om Worldspan. [www.worldspan.com](http://www.worldspan.com).

### **Resultat och finansiell ställning**

Omsättningen blev 72,2 MSEK, en ökning med 26 % jämfört med samma period 2001.

Under perioden har minskning av personalkostnader genomförts motsvarande 20%, vilka får full effekt from 1 oktober.

Övriga rörelsekostnader var under tredje kvartalet väsentligt lägre, 1252 Kkr, jämfört med första och andra kvartalet, 2 240 Kkr respektive 2 377 Kkr . Orsaken är att vi under de två första kvartalerna belastade resultatet med kostnader av engångskaraktär, bl. a kostnader hänfödda till vår notering samt rekrytering.

Bruttomarginalen för niomånadersperioden blev 12,7%, en förbättring från 10,5%, jämfört med samma period 2001. Bruttomarginalen för tredje kvartalet blev 13,5 %. Vår målsättning för resten av verksamhetsåret är 15%.

Rörelseresultatet före avskrivningar för niomånadersperioden, visar en förlust på -1 828 Kkr (-985 Kkr). Under juli-sept var motsvarande resultat -349 Kkr. Fjärde kvartalet kommer att visa positivt resultat före avskrivningar.

Resultat före skatt blev -7 402 Kkr (1 431 Kkr), varav avskrivningar 5 287 Kkr. Avskrivningarna utgörs av goodwill (2 340 Kkr) som skrivs av på 10 år. Övriga immateriella tillgångar (2 251 Kkr) som skrivs av på 5 år, samt hårdvara och inventarier (696 Kkr) som skrivs av på 3-5 år.

### Kassaflöde

Periodens kassaflöde blev för perioden negativt (-2 534 Kkr), varav kassaflödet från den löpande verksamheten var -1006 Kkr.

Likvida medel inklusive outnyttjade krediter uppgick per 30 september till 686 Kkr.

För fjärde kvartalet beräknas positivt kassaflöde.



### **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

Franco Fedeli har riktat krav på moderbolaget för utfört arbete, samt utlägg i samband med avvecklingen av moderbolagets riskkapitalportfölj om totalt 2.500 Kkr. Bolaget har avvisat kraven i dess helhet. Dessutom har bolaget upplyst portföljförvaltningsbolaget *Cortina Fondbolag AB*, som förvaltar riskkapitalportföljen där bl a Skandia och Sjätte AP fonden är delägare, att bolaget tänker utnyttja sin rätt, enligt upprättade avtal, att vidaredebitera samtliga kostnader avseende avvecklingen för det fall bolaget, trots att man avvisat kraven, ändå belastas med kostnader.

### **Nyemissionen tillbakadragen**

Netrevelations styrelse beslutade, i samförstånd med tecknaren Lakom, att dra tillbaka den tidigare beslutade nyemissionen om 9.265.000 aktier. Bolaget har istället erhållit ett långfristigt lån motsvarande beloppet som inkommit i samband med emissionen.



## Resultaträkning i sammandrag

### Koncernen

Kkr	Juli-sept 2002	*Juli-sept 2001	Jan-sept 2002	*Jan-sept 2001
<b>Rörelsens intäkter</b>				
<b>Nettoomsättning</b>	19 893		72 181	
Balanserade kostnader för utvecklingsarbeten	329		1 269	
Övriga rörelseintäkter	0		360	
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Transportörs- och distributionskostnader	-17 214		-63 007	
Övriga rörelsekostnader	-1 252		-5 869	
Personalkostnader	-2 105		-6 762	
Avskrivningar av materiella tillgångar	-220		-696	
Avskrivningar goodwill	-771		-2 340	
Avskrivningar övriga immateriella tillgångar	-815		-2 215	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 155</b>		<b>-7 115</b>	
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Ränteintäkter	2		11	
Räntekostnader	-155		-298	
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 308</b>		<b>-7 402</b>	
Skatt på periodens resultat	-		-	
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 308</b>	-	<b>-7 402</b>	-
<b>Resultat per aktie (kr)</b>	<b>-0,0217</b>		<b>-0,0695</b>	
<b>Resultat per aktie efter full utspädning</b>	<b>-0,0217</b>		<b>-0,0695</b>	
<b>Antal utestående aktier</b>	<b>106 569 635</b>		<b>106 569 635</b>	

\*Netrevelation AB (publ) förvärvades den 1/10 2001. Först vid den tidpunkten uppstod ett koncernförhållande varför inga jämförelsetal för föregående perioder kan visas för koncernen.



## Resultaträkning i sammandrag

### Moderbolaget Kvarvarande verksamhet

Kkr	Juli-sept 2002	*Juli-sept 2001	Jan-sept 2002	*Jan-sept 2001
<b>Rörelsens intäkter</b>				
<b>Nettoomsättning</b>	-	-	-	-
Balanserade kostnader för utvecklingsarbeten	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	0	-	520	-
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Transportörs- och distributionskostnader	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-356	-	-1 237	-
Personalkostnader	-57	-	-324	-
Avskrivningar av materiella tillgångar	-	-	-	-
Avskrivningar goodwill	-	-	-	-
Avskrivningar övriga immateriella tillgångar	-	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-413</b>	<b>-</b>	<b>-1 041</b>	<b>-</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Ränteintäkter	1	-	1	-
Räntekostnader	-2	-	-7	-
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-414</b>	<b>-</b>	<b>-1 047</b>	<b>-</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-414</b>	<b>-</b>	<b>-1 047</b>	<b>-</b>

### Avvecklad verksamhet\*

Kkr	Juli-sept 2002	*Juli-sept 2001	Jan-sept 2002	*Jan-sept 2001
<b>Rörelsens intäkter</b>				
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Administrationskostnader		-2 151		-8 541
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-2 151</b>		<b>-8 541</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Realisationsresultat värdepapper		-1 060		-6 562
Nedskrivning av värdepapper		- 8 831		-35 242
<i>Finansnetto</i>		-2 950		-9 418
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-11 992</b>		<b>-59 763</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-</b>	<b>-11 992</b>	<b>-</b>	<b>-59 763</b>
<b>Summa periodens resultat</b>	<b>-414</b>	<b>-11 992</b>	<b>-1 047</b>	<b>-59 763</b>
<b>Resultat per aktie (kr)</b>	<b>-0,0039</b>	<b>-0,1125</b>	<b>-0,0098</b>	<b>-0,5608</b>
<b>Resultat per aktie efter full utspädning</b>	<b>-0,0039</b>	<b>-0,1125</b>	<b>-0,0098</b>	<b>-0,5608</b>
<b>Antal utestående aktier</b>	<b>106 569 635</b>	<b>106 569 635</b>	<b>106 569 635</b>	<b>106 569 635</b>

\*Netrevelation AB (publ) förvärvades den 1/10 2001. Först vid den tidpunkten uppstod ett koncernförhållande varför inga jämförelsetal för föregående perioder kan visas för koncernen. Avvecklad verksamhet avser den tidigare riskkapitalverksamheten som bedrevs av Core Ventures.



## Balansräkning i sammandrag

Kkr	Koncernen 2002-09-30	Koncernen 2001-12-31	Moderbolaget 2002-09-30	Moderbolaget 2001-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13 885	14 077	-	-
Goodwill	28 082	30 910	-	-
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier och installationer	1 625	1 593	-	-
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	-	-	45 017	44 825
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>43 592</b>	<b>46 580</b>	<b>45 017</b>	<b>44 825</b>
Kortfristiga fordringar	19 701	23 052	532	85
Kassa och bank	59	2 593	18	34
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>19 760</b>	<b>25 645</b>	<b>550</b>	<b>119</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>63 352</b>	<b>72 225</b>	<b>45 567</b>	<b>44 944</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital	5 328	5 328	5 328	5 328
Bundna reserver	38 390	106 726	38 741	106 726
Balanserad förlust	-	-	-	-
Periodens resultat	-7 402	-68 656	-1 047	-67 986
<b>Summa eget kapital</b>	<b>36 316</b>	<b>43 398</b>	<b>43 022</b>	<b>44 068</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga skulder	3 765	3 314	1 892	-
Kortfristiga skulder	23 271	25 513	653	876
<b>Summa skulder</b>	<b>27 036</b>	<b>28 827</b>	<b>2 545</b>	<b>876</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>63 352</b>	<b>72 225</b>	<b>45 567</b>	<b>44 944</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	4 000	4 000	-	-
<b>Ansvarsförbindelser</b>	50	50	-	-



## Kassaflödesanalys

Kkr	Koncernen Jan-sept 2002	*Jan-sept 2001	Moderbolaget Jan-sept 2002	Jan-sept 2001
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-7 402	-	-1 047	-59 763
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 287	-	-	43 072
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-2 115</b>	<b>-</b>	<b>-1 047</b>	<b>-16 691</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>				
Minskning/ökning av kortfristiga fordringar	3 351	-	-447	543
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	-2 242	-	-223	-906
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 006</b>	<b>-</b>	<b>-1 717</b>	<b>-17 054</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 979</b>	<b>-</b>	<b>-191</b>	<b>9 518</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-	-	9 000
Minskning/Ökning av lån	451	-	1 892	-1 639
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>451</b>	<b>-</b>	<b>1 892</b>	<b>7 361</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 534</b>	<b>-</b>	<b>-16</b>	<b>-175</b>
Likvida medel vid periodens början	2 593	-	34	228
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>53</b>
Disponibla medel vid periodens slut	686	-	18	53

\*Netrevelation AB (publ) förvärvades den 1/10 2001. Först vid den tidpunkten uppstod ett koncernförhållande varför inga jämförelsetal för föregående perioder kan visas för koncernen.

## Nyckeltal

Kkr	2002-09-30	2001-09-30	2001-12-31
Balansomslutning	63 352	186 255	72 225
Soliditet %	57%	30%	60%
Eget kapital	36 316	52 291	43 398
Substansvärde	36 316	52 900	43 398
Antal anställda	19	19	20
<b>Aktiedata</b>			
Totalavkastning %	-13%	-64%	-41%
Eget kapital per aktie, kr	0,34	0,49	0,41
Substansvärde per aktie, kr	0,34	0,49	0,41
Börskurs, kr	0,55	0,60	0,63
Antal utestående aktier	106 569 635	106 569 635	106 569 635

## Förändring av eget kapital, koncernen

Kkr	2002-09-30	2001-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	43 398	85 703
Kontant nyemission	-	8 500
Reavinst försäljning av moderbolagsaktier *	320	-
Kvittnings- och apportemissioner	-	17 851
Periodens nettoresultat	- 7 402	- 68 656
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>36 316</b>	<b>43 398</b>

\* Försäljning av 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 anskaffningsvärdet för goodwill skrivits ned med Kkr 680 (anskaffningsvärdet) och resterande del av försäljningslikviden (realisationsvinsten) Kkr 320 redovisats direkt mot koncernens eget kapital. Avskrivningsplanen har anpassats till det nya goodwillvärdet.

### Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats med tillämpning av Redovisningsrådets rekommendation RR 20 om Delårsrapportering. Redovisningsprinciperna är oförändrade från de som tillämpades vid upprättande av årsredovisningen för 2001.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för någon översiktlig granskning från bolagets revisor

### Kommande information

Bokslutskommuniké den 24 februari 2003

Helsingborg 2002-10-28

Roger Blomquist  
Verkställande direktör