



# Bokslutskommuniké för Netrevelation AB (publ)

1 januari – 31 december 2005

- Omsättning 23,8 (22,5) MSEK i fjärde kvartalet, 86,1 (79,6) MSEK för helåret
- Positivt rörelseresultat före avskrivningar (Ebitda) +0,3 (+0,5) MSEK i fjärde kvartalet, +0,06 (-2,2) MSEK för helåret
- Resultat efter skatt -1,7 (-1,5) MSEK i fjärde kvartalet, -7,7 (-10,3) MSEK för helåret.
- Bruttomarginal 16,3 % (15,8%) för helåret

## Kontaktperson

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

*Netrevelation AB (publ) är ett affärssystemföretag specialiserat på transportlogistik. Genom att tillföra Netrevelations logistklösningar 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, Stockholmsbörsen.*



## VD och styrelsens kommentar

### Januari – December 2005

Den positiva trenden, med alltfler bokningar i Netsys, fortsatte under 2005 med en genomsnittlig ökningstakt av ca 4000 bokningar per månad. Under fjärde kvartalet förstärktes ökningstakten till ca 5000 bokningar per månad. Årstakten, som rullande 12 månader, vid utgången av året var 147000 (100000) bokningar.

Omsättningen för helåret uppgick till 86,1 (79,6) MSEK. Netsys andel av omsättningen i fjärde kvartalet blev 54% (41%). För helåret blev Netsys andel av omsättningen 44% (35%). För omsättningsökningen står våra nya produkter i Netsys, vilka också kompensert för den äldre produkten Företagstaxi nedgång och utfasning.

Bruttomarginalen utvecklades positivt 16,3 (15,8)%. Förbättringen beror framförallt på att en större andel av omsättningen går genom Netsys där vi erbjuder fler tjänster i en effektivare produktion som ger högre marginal.

Under fjärde kvartalet fanns möjlighet att konvertera Netrevelations konvertibla förlagslån till aktier. Totalt konverterades konvertibler för 3,9 MSEK, varav konvertibel 4 och 6 stod för 0,7 MSEK och konvertibel 5 och 7 stod för 3,2 MSEK.

Genom konverteringen förstärks eget kapital med 3,9 MSEK och långfristiga skulder minskar med 3,9 MSEK. Räntekostnaderna minskar med 0,3 MSEK på årsbasis.

I fjärde kvartalet tecknades avtal med Taxi Stockholm, som efter utvärdering, valt Netsys teknikplattform för sin expansion. Med hjälp av Netsys kommer Taxi Stockholm bl a att erbjuda konkurrenskraftiga taxiresor till flyget baserat på samåkning, s k flygtaxi. Netrevelation levererar teknikplattformen och affären är baserad på transaktionsavgifter, som vid full utbyggnad, bedöms kunna ge 5,0 MSEK i årligt täckningsbidrag för Netrevelation.

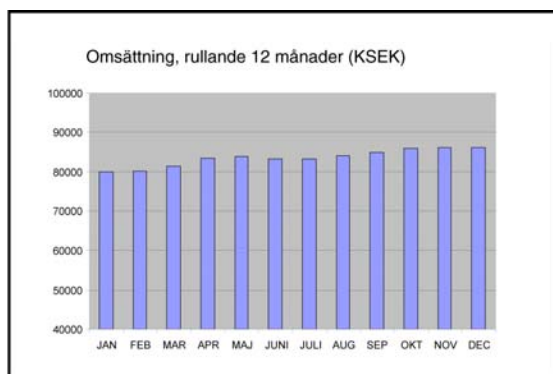
Övriga avtal som tecknats under året är följande:

- Jernhusen kring utveckling av taxiservice Göteborg C.
- Carlson Wagonlit Travel, distribution- och samarbetsavtal taxibaserade reseprodukter
- Via Travel Resebyråer, distributionsavtal
- Broströms Resebyrå, distributionsavtal
- Tyresö Resebyrå, distributionsavtal
- Scanworld Resebyrå, distribution- och samarbetsavtal taxibaserade reseprodukter
- Intrum Justitia AB
- SJ AB, Ersättningstrafik samt taxiresor för ombordpersonal

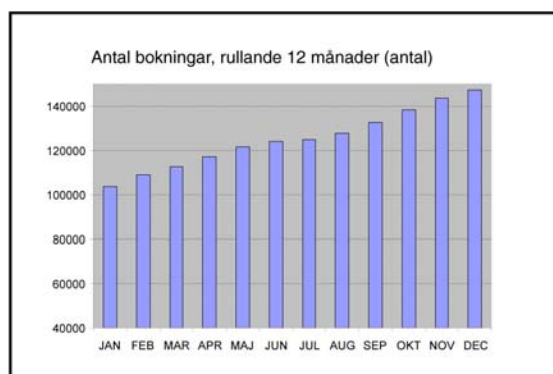
## Ekonomisk översikt - resultat och finansiell ställning

### Omsättning

Nettoomsättning uppgick under verksamhetsåret till 86 081 (79 583) KSEK en ökning med 6 498 KSEK eller 8,2 %. Bakom ökningen ligger antal bokningar i Netsys. Under fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 23 754 (22 498) KSEK. Av den totala omsättningen svarar Netsys för 44% (35%) och den äldre produkten Företagstaxi för 55% (64%), samt övrigt för 1 % (1%).



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



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

### Bruttomarginal

Bruttomarginalen utvecklades positivt för hela perioden till 16,3% (15,8 %).

Marginalförbättring är främst hänförlig till en ökad andel av omsättningen i Netsys med en högre marginal.

### Övriga rörelsekostnader

Övriga externa kostnader exklusive transportörsättningar och distributionskostnader, uppgick under fjärde kvartalet till 2 573 (2 239) KSEK och för helåret till 9 597 (9 866) KSEK.

### Personal

Personalkostnaderna i fjärde kvartalet uppgick till 1 379 (1 402) KSEK och 5 059 (5 820) KSEK för helåret, en minskning med 1,6% respektive 13 % jämfört med samma period 2004. Minskningen beror på färre antal anställda under perioden.

### Resultat

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar (Ebitda) uppgick under 2005 till +62 KSEK jämfört med -2 229 KSEK för föregående år. För fjärde kvartalet blev rörelseresultatet (Ebitda) +316 (+546) KSEK.

Resultat efter skatt blev -7 730 (-10 329) KSEK. Avskrivningarna utgör 6 617 (6 542) KSEK och fördelas på goodwill, 2 952 (2 952) KSEK, som skrivs av på 10 år, övriga immateriella tillgångar, 3 268 (3 223) KSEK, som skrivs av på 5 år, samt hårdvara och inventarier, 397 (367) KSEK, som skrivs av på 3-5 år.-

### **Kassaflöde**

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick under 2005 till -1 113 (-3 787) KSEK och efter förändring av rörelsekapital till -967 (-5 706) KSEK. Konvertibler som såldes under tredje kvartalet bidrog positivt till kassaflödet med 1 052 KSEK. Kassaflöde som helhet uppgick under perioden till -1 067 (- 4021) KSEK:

### **Likviditet och finansiering**

Likvida medel inklusive outnyttjade krediter uppgick per 31 december till 872 (2 170) KSEK och kassalikviditeten var 87% (93%). Beviljad checkkredit uppgick till 1 000 KSEK. Koncernens soliditet var vid årets utgång 22% (29%) och räntebärande skulder uppgick till 9 813 (12 471) KSEK. Räntebärande skulder avser i huvudsak utgivna konvertibla förlagslån om sammanlagt 9 151 KSEK.

Konvertibler som fanns i dotterbolag Netrevelation Support AB såldes under augusti månad till externa investerare för totalt 1,2 MSEK. Under det andra konverteringstillfället (november 2005) konverterades konvertibler för 3 941 KSEK, varav konvertibler 4 och 6 stod för 748 KSEK och konvertibler 5 och 7 stod för 3 193 KSEK. Genom konvertering förstärktes eget kapital med 3 941 KSEK varvid långfristiga skulder minskade med samma belopp.

### **Investeringar**

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar utgörs av dator- och kontorsutrustning och har under perioden uppgått till 582 (556) KSEK varav fjärde kvartalet 350 (0) KSEK. Under året har externa kostnader för utvecklingsprojekt aktiverats i balansräkningen med 520 (134) KSEK.

### **Händelser efter bokslutsdagen**

Netrevelation har fått fortsatt förtroende av TeliaSonera som förlänger avtalet angående Netrevelations taxiprodukter. Avtalet är nu ett tillsvidareavtal.

### **Redovisningsprinciper**

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

### **Framtidsutsikter**

Avseende resultat och omsättning lämnar vi inga prognoser utan hänvisar till våra marknadsinformationer med återkommande nyhetsbrev vid sidan om kvartalsrapporterna. Där redovisar, i såväl nyhetsbrev som rapporter, bl a nettoomsättning som rullande tolv månader.

### **Utdelning**

Styrelsen kommer ej att föreslå bolagsstämman att besluta om utdelning för 2005.

### **Bolagsstämma**

Ordinarie bolagsstämma äger rum måndagen den 8 maj 2006 på Hotel Royal Viking i Stockholm.



### **Kommande finansiell information**

Utöver återkommande nyhetsbrev publiceras rapporter enligt nedan:

Kvartalsrapport Q1: 1 januari – 31 mars, måndagen den 8 maj 2006.

Kvartalsrapport Q2: 1 januari – 30 juni, måndagen den 7 augusti 2006.

Kvartalsrapport Q3: 1 januari – 30 september, måndagen den 6 november 2006.

Kvartalsrapport Q4: Bokslutskommuniké för helåret 2006, måndagen 12 februari 2007.

## Resultaträkning i sammandrag, koncernen

Kkr	Koncernen Okt-Dec 2005	Koncernen Okt-Dec 2004	Koncernen Jan-Dec 2005	Koncernen Jan-Dec 2004
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	23 754	22 498	86 081	79 583
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	8
	23 754	22 498	86 081	79 591
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga rörelsekostnader	-22 059	-20 550	-80 960	-76 070
Personalkostnader	-1 379	-1 402	-5 059	-5 820
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 664	-1 650	-6 617	-6 542
	-25 102	-23 602	-92 636	-88 432
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 348</b>	<b>-1 104</b>	<b>-6 555</b>	<b>-8 841</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Finansnetto	-324	-391	-1 175	-1 488
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 672</b>	<b>-1 495</b>	<b>-7 730</b>	<b>-10 329</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 672</b>	<b>-1 495</b>	<b>-7 730</b>	<b>-10 329</b>
<b>Resultat per aktie före utspädning (kr)</b>	<b>-0,0152</b>	<b>-0,0137</b>	<b>-0,071</b>	<b>-0,0946</b>
<b>Resultat per aktie efter full utspädning</b>	<b>-0,0152</b>	<b>-0,0137</b>	<b>-0,071</b>	<b>-0,0946</b>
<b>Antal aktier*</b>	<b>110 336 117</b>	<b>109 127 987</b>	<b>109 430 019</b>	<b>109 127 987</b>

\*) Anger genomsnittligt antal aktier såväl före som efter utspädning vid beräkning av resultat per aktier. Antal aktier efter full konvertering uppgår till 121 569 635 ( 120 517 907 ).

## Resultaträkning i sammandrag, moderbolaget

Kkr	Moderbolaget Okt-Dec 2005	Moderbolaget Okt-Dec 2004	Moderbolaget Jan-Dec 2005	Moderbolaget Jan-Dec 2004
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	23 754	22 498	86 081	79 583
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	8
	23 754	22 498	86 081	79 591
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga rörelsekostnader	-22 059	-20 541	-80 953	-76 061
Personalkostnader	-1 379	-1 402	-5 059	-5 820
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 664	-1 650	-6 617	-6 542
	-25 102	-23 593	-92 629	-88 423
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 348</b>	<b>-1 095</b>	<b>-6 548</b>	<b>-8 832</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Finansnetto	-324	-391	-1 398	-1 488
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 672</b>	<b>-1 486</b>	<b>-7 946</b>	<b>-10 320</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 672</b>	<b>-1 486</b>	<b>-7 946</b>	<b>-10 320</b>

## Balansräkning i sammandrag

Kkr	Koncernen 2005-12-31	Koncernen 2004-12-31	Moderbolaget 2005-12-31	Moderbolaget 2004-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 014	6 762	4 014	6 762
Goodwill	16 731	19 683	16 731	19 683
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier och installationer	1 250	1 065	1 250	1 065
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	-	-	1 360	1 360
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>21 995</b>	<b>27 510</b>	<b>23 355</b>	<b>28 870</b>
Kortfristiga fordringar	18 781	16 413	18 768	16 399
Kassa och bank	534	1 601	527	1 596
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>19 315</b>	<b>18 014</b>	<b>19 295</b>	<b>17 995</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>41 310</b>	<b>45 524</b>	<b>42 650</b>	<b>46 865</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	5 637	5 456	5 637	5 456
Bundna reserver	11 121	36 377	11 200	36 367
Balanserad förlust		-18 406		-18 326
Årets resultat	-7 730	-10 329	-7 946	-10 320
<b>Summa eget kapital</b>	<b>9 028</b>	<b>13 098</b>	<b>8 891</b>	<b>13 177</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga skulder	9 813	12 471	9 813	13 523
Kortfristiga skulder	22 469	19 954	23 946	20 165
<b>Summa skulder</b>	<b>32 282</b>	<b>32 425</b>	<b>33 759</b>	<b>33 688</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>41 310</b>	<b>45 524</b>	<b>42 650</b>	<b>46 865</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>4 000</b>	<b>4 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Kassaflödesanalys

Kkr	Koncernen Jan-Dec 2005	Koncernen Jan-Dec 2004	Moderbolaget Jan-Dec 2005	Moderbolaget Jan-Dec 2004
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-7 730	-10 329	-7 946	-10 320
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 617	6 542	6 617	6 542
Betald skatt	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 113</b>	<b>-3 787</b>	<b>-1 329</b>	<b>-3 778</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>				
Minskning/ökning (-) av kortfristiga fordringar	-2 368	-827	-2 369	391
Minskning (-)/ökning av kortfristiga skulder	2 514	-1 092	3 781	-3272
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten</b>	<b>-967</b>	<b>-5 706</b>	<b>83</b>	<b>-6 659</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 102</b>	<b>-675</b>	<b>-1 102</b>	<b>-675</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 002</b>	<b>2 360</b>	<b>-50</b>	<b>3 412</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 067</b>	<b>-4 021</b>	<b>-1 069</b>	<b>-3 922</b>
Likvida medel vid periodens början	1 601	5 622	1 596	5 518
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>534</b>	<b>1 601</b>	<b>527</b>	<b>1 596</b>
Disponibla medel vid periodens slut	872	2 170	865	2 165

## Nyckeltal och data per aktie

<b>*Nyckeltal</b>	<b>2005-12-31</b>	<b>2004-12-31</b>	<b>2003-12-31</b>
Nettoomsättning, Kkr	86 081	79 583	88 077
Ebitda, Kkr	62	-2 299	-2 057
Bruttomarginal, %	16,3	15,8	15
Balansomslutning, Kkr	41 310	45 524	54 584
Eget kapital, Kkr	9 028	13 099	21 774
Soliditet, %	22	29	40
Kassalikviditet, %	87	93	103
Medelantal anställda, st	9	11	13
<b>*Data per aktie</b>			
Totalavkastning, %	130	-7	6
Eget kapital per aktie, kr	0,08	0,12	0,20
Börskurs 31 december, kr	1,84	0,80	0,86
Antal utestående aktier, st	112 752 376	109 127 987	106 569 635
Antal utestående aktier efter full konvertering, st	121 569 635	120 517 907	117 702 259

\*Definitioner sidan 10.

## Förändring av eget kapital, koncernen

Kkr	2005-12-31	2004-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	13 098	21 774
Reavinst avyttrade moderbolagsaktier	-	-
Konvertering	3 941	1 908
Utgifter för nyemission	-281	-255
Periodens nettoresultat	-7 730	-10 329
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>9 028</b>	<b>13 098</b>

## Förändring av eget kapital, moderbolaget

Kkr	2005-12-31	2004-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	13 177	40 170
Fusionsdifferens	-	-18 326
Konvertering	3 941	1 908
Utgifter för nyemission	-281	-255
Periodens nettoresultat	-7 946	-10 320
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>8 891</b>	<b>13 177</b>

## Definitioner

Ebitda	Rörelseresultat före finansiella poster ökat med årets avskrivningar
Bruttomarginal	Resultat efter transportörsättning och distributionskostnader i procent av omsättningen
Vinstmarginal	Rörelseresultat före skatt i procent av omsättningen
Soliditet	Eget kapital inkl minoritet i procent av balansomslutningen
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar inkl beviljade ej utnyttjade krediter med avdrag för varulager i förhållande till kortfristiga skulder
Resultat per aktie	Årets resultat dividerat med antal utestående aktier
Totalavkastning	Kursutveckling i procent för bolagets aktie inkl lämnad utdelning under perioden
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen
Distributionskostnader	Säljprovisioner och transaktionsavgifter
Antal utestående aktier	På balansdagen hos PRV registrerat antal aktier med tillägg för tecknade aktier i pågående emissioner

Helsingborg 2006-02-13

Roger Blomquist  
Verkställande direktör