

Bokslutskommuniké för Netrevelation AB (publ)

1 januari – 31 december 2009

- Nettoomsättningen, exklusive intäkter av engångskaraktär, för perioden uppgick till 99,3 (117,1) MSEK, en minskning med 15 % jämfört med föregående år. Fjärde kvartalet ökade nettoomsättningen med 9 % jämfört med samma period 2008.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (Ebitda) uppgick under året till 0,8 MSEK jämfört med -3,4 MSEK föregående år. För fjärde kvartalet uppgick rörelseresultatet (Ebitda) till 6,9 (-0,05) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -1,6 (-6,6) MSEK och resultat per aktie -0,01 (-0,04) kr.
- Resultat efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till 6,1 (-0,8) MSEK.
- Bruttomarginalen för året uppgick till 15,4 % (16,2 %).
- Kassaflödet för året uppgick till -3,4 (3,7) MSEK
- Under fjärde kvartalet har en engångsintäkt från licensförsäljning resultatförts med 9 MSEK
- Under januari 2010 har en företrädesemission genomförts. Emissionen övertecknades och tillför bolaget 9,6 MSEK före emissionskostnader

Kontaktperson

VD, Anders Holst

Email: anders.holst@netrevelation.se

Netrevelation AB (publ) är ett affärssystemföretag specialiserat på transportlogistik inom reseindustrin. Netrevelation förädlar traditionella taxiresor till reseprodukter som ger företag och organisationer ett kvalitetssäkrat, förenklat och mer kostnadseffektivt resande. Företaget etablerades 1991. Bland Netrevelations kunder finns SJ, Försvarmakten, Regeringskansliet och svensk taxinäring. Netrevelation är listat på OMX First North. Certified Adviser är Remium AB (www.remium.com).

VD's kommentar

Januari – December 2009

Under året minskade nettoomsättningen med 15% jämfört med föregående år, Under fjärde kvartalet ökade dock nettoomsättningen med 9%. Under fjärde kvartalet tillkom dessutom en engångsintäkt från licensförsäljning med 9 MSEK.

Rörelseresultat (Ebitda) för året uppgick till 0,8 (-3,4) MSEK och resultat efter skatt uppgick till -1,6 (-6,6) MSEK.

Kassaflödet för året uppgick till -3,4 (3,7) MSEK.

Den negativa trend med volymminskningar vi sett under året har under fjärde kvartalet brutits. Under fjärde kvartalet ökade nettoomsättningen med 9 %. De kunder / produktkoncept som ökar är främst myndigheter och Tågtaxi.

Under året har vårt ramavtal med statliga myndigheter genererat en volym på 35.0 (21,5) MSEK. Ramavtalet är förlängt till och med 2010 och de största användarna är Regeringskansliet, Sveriges Riksdag samt Försvarsmakten.

Under fjärde kvartalet fullföljde vi försäljningen av en systemlicens till Mycab International. Systemet levererades och acceptanstestades i december, och försäljningen ger oss en resultateffekt på 9 MSEK. Mycab International avser att lansera produkter baserade på vårt system i ett antal länder utanför Norden. För Netrevelation innebär det möjligheter i ett närmare samarbete att kunna erbjuda våra svenska kunder transporter också när de flyger till andra länder.

Ytterligare en licensförsäljning, till Taxi Stockholm, till ett värde om 5 MSEK beräknas fullföljas under 2010.

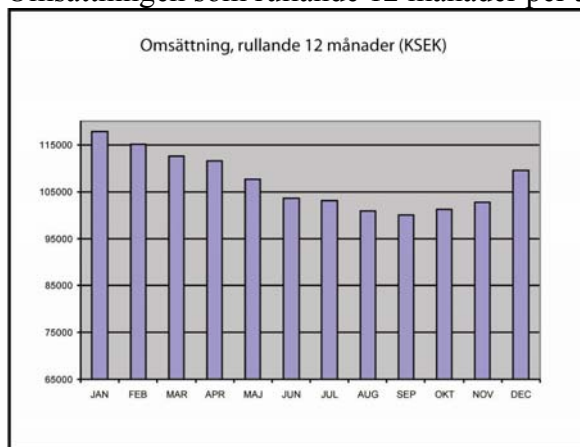
I avsikt att förstärka bolagets finansiella ställning genomfördes under januari 2010 en företrädesemission. Emissionen övertecknades och tillför bolaget 9,6 MSEK före emissionskostnader om ca 0,4 MSEK.

Ekonomisk översikt - resultat och finansiell ställning

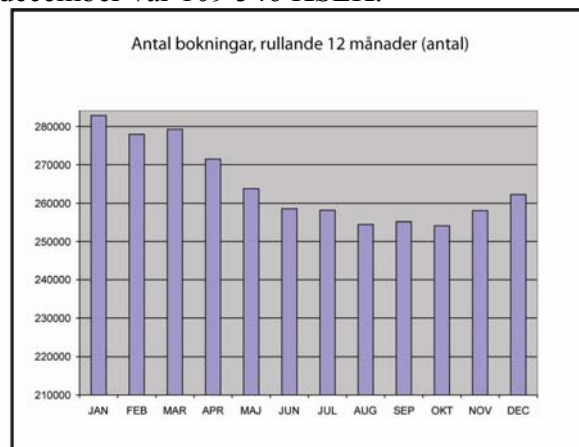
Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för hela verksamhetsåret uppgick till 99 306 (117 144) KSEK och under fjärde kvartalet till 27 946 (25 544) KSEK. Omsättning inklusive övriga rörelseintäkter för hela verksamhetsåret uppgick till 109 546 (120 201) KSEK. Övriga rörelseintäkter består av försäljning av licens samt viss hårdvara. Av den totala omsättningen svarar omsättning via Netsys för 86 % (63 %) och den äldre produkten Företagstaxi för 14% (37%).

Omsättningen som rullande 12 månader per 31 december var 109 546 KSEK.



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



Visar antalet bokningar i Netsys som rullande 12 månader (12 månader bakåt i tiden).

Resultatet efter skatt uppgick under fjärde kvartalet till 6 150 (-831) KSEK, och för året som helhet uppgick resultatet till -1 604 (-6 593) KSEK. Bakom förbättringen ligger försäljning av en licens till Netrevelations egenutvecklade system, Netsys V5.

Rörelseresultatet före avskrivningar (Ebitda) uppgick under året till 845 KSEK jämfört med -3 361 KSEK föregående år.

Av rörelseresultatet utgör avskrivningar 1 881 (2 822) KSEK vilka fördelas på övriga immateriella tillgångar, 1 582 (1 949) KSEK som skrivs av på 5 år, samt hårdvara och inventarier 299 (873) KSEK som skrivs av på 3-5 år.

Bruttomarginal

Bruttomarginalen uppgick under året till 15,4 % (16,2 %).

Övriga rörelsekostnader

Övriga externa kostnader exklusive transportörsättningar och distributionskostnader uppgick för året till 15 819 (15 942) KSEK.

Personal

Personalkostnaderna för året uppgick till 8 905 KSEK jämfört med 9 505 KSEK för föregående år.

Likviditet och finansiering

Likvida medel inklusive outnyttjade krediter uppgick per 31 december till 2 792 (6 486) KSEK och kassalikviditeten var 101 % (104 %). Beviljad checkkredit (med reskontrasäkerhet) uppgick till 8,0 MSEK.

Koncernens soliditet var vid periodens utgång 23 % (per 2008-12-31 30 %) och räntebärande skulder uppgick till 9 975 (5 693) KSEK. Räntebärande skulder avser utnyttjad checkkredit och långfristigt lån om 4 000 KSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick under perioden till 277 (-3 771) KSEK och efter förändring av rörelsekapital till -3 030 (2 902) KSEK.

Kassaflödet som helhet uppgick under året till -3 412 (3 689) KSEK.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar utgörs av dator- och kontorsutrustning och har under året uppgått till 20 (1 191) KSEK. Under året har systemutvecklingsutgifter aktiverats i balansräkningen med 5 876 (3 709) KSEK.

Uppgifter om moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för året uppgick till 99 305 (117 144) KSEK och resultatet efter skatt till -4 551 (-9 540) KSEK.

Likvida medel inklusive outnyttjad kredit uppgick per 31 december till 2 786 (6 478) KSEK.

Händelser efter bokslutsdagen

Under januari 2010 genomfördes företrädesemission vilken övertecknades.

Totalt tecknades 73 686 297 nya aktier och efter emissionen uppgick det totala antalet aktier i Netrevelation till 221 058 891 aktier.

Emissionen tillför Netrevelation 9 579 KSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 400 KSEK.

Rapport över totalresultat

KSEK	Koncernen Jan-Dec 2009 IFRS	Koncernen Okt-Dec2009 IFRS	Koncernen Okt-Dec 2008 IFRS*)	Koncernen Jan-Dec 2008 IFRS*)
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	99 305	27 946	25 544	117 144
Övriga rörelseintäkter	10 241	9 027	1 876	3 057
	109 546	36 973	27 420	120 201
Rörelsens kostnader				
Övriga rörelsekostnader	-99 796	-27 761	-25 206	-114 057
Personalkostnader	-8 905	-2 316	-2 259	- 9 505
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 881	-457	-673	-2 822
	-110 582	-30 534	-28 138	-126 384
Rörelseresultat	-1 036	6 439	-718	-6 183
Finansnetto	-568	-289	-113	-410
Resultat efter finansiella poster	-1 604	6 150	-831	-6 593
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat (tillika totalresultat) ***)	-1 604	6 150	-831	-6 593
Resultat per aktie, kr	-0,01	0,04	-0,01	-0,04
D:o efter full utspädning, kr	-0,01	0,04	-0,01	-0,04
Genomsnittligt antal aktier, **)	147 372 594	147 372 594	147 372 594	147 372 594

*) Rapporten har omräknats efter övergång till IFRS

**) Anger genomsnittligt antal aktier såväl före som efter utspädning vid beräkning av resultat per aktier.

***) Hela resultatet tillkommer moderbolagets aktieägare

Rapport över finansiell ställning

KSEK	Koncernen 2009-12-31 IFRS	Koncernen 2008-12-31 IFRS *)
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	15 460	11 167
Goodwill	10 827	10 827
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier och installationer	1 096	2 606
Summa anläggningstillgångar	27 383	24 600
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	40 524	23 384
Kassa och bank	767	4 179
Summa omsättningstillgångar	41 291	27 563
Summa tillgångar	68 674	52 163
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	7 368	7 368
Övrigt tillskjutet kapital	11 121	11 121
Balanserat resultat	-986	5 607
Periodens resultat	-1 604	-6 593
Summa eget kapital	15 899	17 503
Skulder		
Långfristiga skulder	9 975	5 693
Kortfristiga skulder	42 800	28 967
Summa skulder	52 775	34 660
Summa eget kapital och skulder	68 674	52 163
Ställda säkerheter	12 975	8 693
Ansvarsförbindelser	-	-

*) Rapporten har omräknats efter övergången till IFRS

Rapport över kassaflöden

KSEK	Koncernen Jan-Dec 2009 IFRS	Koncernen Jan-Dec 2008 IFRS *)
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 604	-6 593
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 881	2 822
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	277	-3 771
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Minskning/ökning (-) av kortfristiga fordringar	-17 140	21 308
Minskning (-)/ökning av kortfristiga skulder	13 833	-14 635
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-3 030	2 902
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 664	-2 492
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 282	3 279
Periodens kassaflöde	-3 412	3 689
Likvida medel vid periodens början	4 179	490
Likvida medel vid periodens slut	767	4 179
Disponibla medel vid periodens slut	2 792	6 486

*) Rapporten har omräknats efter övergången till IFRS

Rapport över förändringar i eget kapital (koncernen)

KSEK	2009-12-31	2008-12-31*)
Eget kapital vid periodens ingång	17 503	24 096
Periodens nettoresultat	-1 604	-6 593
Eget kapital vid periodens utgång**)	15 899	17 503

*) Rapporten har omräknats efter övergången till IFRS

**) Det förekommer ingen minoritetsandel

Nyckeltal och data per aktie

Nyckeltal	Jan-Dec 2009	Jan-Dec2008**)	Jan-Dec 2007
Nettoomsättning, KSEK	99 305	117 144	120 012
Ebitda, KSEK	845	-3 361	-984
Periodens resultat, KSEK	-1 604	-6 593	-5 285
Bruttomarginal, %	15,4	16,2	16,6
Balansomslutning, KSEK	68 674	52 163	70 112
Eget kapital, KSEK	15 899	17 503	24 096
Soliditet, %	23	34	34
Kassalikviditet, %	101	110	110
Medelantal anställda, st	10	9	9
Data per aktie			
Resultat per aktie, kr *	-0,01	-0,04	-0,04
Eget kapital per aktie, kr	0,11	0,12	0,16
Börskurs, kr	0,17	0,20	0,48
Antal utestående aktier *	147 372 594	147 372 594	147 372 594

* Avser såväl före som efter utspädning.

**) Nyckeltalen har omräknats efter övergången till IFRS

Moderbolagets resultaträkning

KSEK	Moderbolaget Jan-Dec 2009	Moderbolaget Jan-Dec 2008
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	99 305	117 144
Övriga rörelseintäkter	10 241	3 057
	109 546	120 201
Rörelsens kostnader		
Övriga rörelsekostnader	-99 791	-114 053
Personalkostnader	-8 905	- 9 505
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 833	-5 774
	-113 529	-129 332
Rörelseresultat	-3 983	-9 131
Finansnetto	-568	-409
Resultat efter finansiella poster	-4 551	-9 540
Skatt på periodens resultat	-	-
Periodens resultat	-4 551	-9 540

Moderbolagets balansräkning

KSEK	Moderbolaget Jan-Dec 2009	Moderbolaget Jan-Dec 2008
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	15 460	11 167
Goodwill	4 923	7 875
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier och installationer	1 096	2 606
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	1 360	1 360
Summa anläggningstillgångar	22 839	23 008
Kortfristiga fordringar	40 499	23 372
Kassa och bank	761	4 171
Summa omsättningstillgångar	41 260	27 543
Summa tillgångar	64 099	50 551
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	7 368	7368
Bundna reserver	11 200	11 200
Balanserat resultat	-4 137	5 403
Periodens resultat	-4 551	-9 540
Summa eget kapital	9 880	14 431
Skulder		
Långfristiga skulder	9 975	5 693
Kortfristiga skulder	44 244	30 427
Summa skulder	54 219	36 120
Summa eget kapital och skulder	64 099	50 551
Ställda säkerheter	12 975	8 693
Ansvarsförbindelser	-	-

Moderbolagets kassaflödesanalys

KSEK	Moderbolaget Jan-Dec 2009	Moderbolaget Jan-Dec 2008
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-4 551	-9 540
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 833	5 774
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	282	-3 766
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Minskning/ökning (-) av kortfristiga fordringar	-17 127	21 306
Minskning (-)/ökning av kortfristiga skulder	13 817	-14 639
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-3 028	2 901
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 664	-2 492
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 282	3 279
Periodens kassaflöde	-3 410	3 688
Likvida medel vid periodens början	4 171	483
Likvida medel vid periodens slut	761	4 171
Disponibla medel vid periodens slut	2 786	6 478

Förändring av eget kapital, moderbolaget

KSEK	2009-12-31	2008-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	14 431	23 971
Periodens resultat	-4 551	-9 540
Eget kapital vid periodens utgång	9 880	14 431

Redovisningsprinciper

Övergång till International Financial Reporting Standard

Från och med 1 januari 2009 tillämpar Netrevelation AB International Financial Reporting Standards, IFRS (tidigare IAS), i den form de antagits av den Europeiska Unionen (EU). Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer. Innan övergången till IFRS upprättade Netrevelation AB koncernredovisning enligt bestämmelserna i Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00.

Bokslutskommuniké för perioden 1 januari-31 december 2009 är den fjärde finansiella rapport som upprättas enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 och Bokföringsnämndens allmänna råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1). Uppgifterna för jämförelseåret 2008 har omräknats enligt de nya principerna. För räkenskapsår före 2008 kommer någon justering ej att ske som är i enlighet med undantagsreglerna i IFRS 1, Förstagångstillämpning av internationella redovisningsstandarder.

IFRS 3 Rörelseförvärv är den standard som får störst påverkan på resultat och ställning vid övergången till IFRS. IFRS 3 tillåter inte årliga avskrivningar på goodwill, utan istället ska värdet av goodwill testas för nedskrivningar en gång per år samt vid indikation på att verkligt värde understiger redovisat värde. Detta är en förändring jämfört med Netrevelations tidigare redovisningsprinciper där goodwill skrivits av enligt plan. Eftersom avskrivningar av goodwill inte görs enligt IFRS har koncernens avskrivningar av goodwill om 2 952 KSEK återförts i resultaträkningen för 2008.

I nedanstående sammanställningar sammanfattas ovanstående effekter på resultat och eget kapital.

Koncernens resultaträkning Jan – Dec 2008

KSEK	Tidigare principer	Effekt vid övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning	117 144		117 144
Övriga rörelseintäkter	3 057		3 057
	120 201		120 201
Rörelsens kostnader			
Övriga rörelsekostnader	-114 057		-114 057
Personalkostnader	-9 505		-9 505
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 774	2 952	-2 822
	-129 336		-126 384
Rörelseresultat	-9 135		-6 183
Finansnetto	-410		-410
Resultat efter finansiella poster	-9 545		-6 593
Skatt på periodens resultat	-		
Periodens resultat	-9 545	2 952	-6 593

Koncernens eget kapital

	2008-01-01	2008-09-30	2008-12-31
Eget kapital enligt tidigare principer	24 096	16 120	14 551
Effekt av IFRS 3		2 214	2 952
Eget kapital enligt IFRS	24 096	18 334	17 503

Påverkan på kassaflödet

Kassaflödeanalysen har upprättats enligt indirekt metod och det omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel omfattar kassa och tillgodohavande hos bank.

Det föreligger ingen skillnad mellan kassaflödeanalys enligt Netrevelations tidigare tillämpade redovisningsprinciper och kassaflödeanalys enligt IFRS.

Övriga väsentliga redovisningsprinciper

Som sagts ovan är det IFRS 3 Rörelseförvärv som fått störst påverkan på Netrevelations redovisning efter övergången till IFRS. Nedan följer en beskrivning av andra för Netrevelation väsentliga redovisningsprinciper, som i sin tillämpning beträffande nedskrivningsprövning och aktivering av utvecklingskostnader innefattar de bedömningar och antaganden som är mest väsentliga för Netrevelations finansiella rapportering.

Nedskrivningsprövning av goodwill

Övergång till IFRS resulterar i en förändring av redovisningsprincipen för goodwill enligt IFRS 3.

Goodwill har en obestämd nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Värdet av goodwill har testas per 2009-12-31 enligt reglerna i IAS 36 Nedskrivningar och därvid har konstaterats att det inte föreligger något nedskrivningsbehov.

Den prövning som genomförts innebär att ett nyttjandevärde har fastställts genom att prognostisera framtida förväntade kassaflöden före skatt och utifrån dessa beräkna nuvärdet i en sk diskonterad kassaflödesmodell. Den explicita prognosperioden omfattar 2 år, varefter kassaflödet har antagits oförändrat.

Aktivering av utvecklingskostnader

Utgifter för utveckling som är hänförliga till ett enskilt projekt aktiveras som immateriell tillgång i den omfattning som dessa utgifter förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Utgifter som kan aktiveras är extern fakturerade utgifter. Övriga utvecklingsutgifter kostnadsförs i resultaträkningen då de uppkommer. Tidigare kostnadsförda utvecklingskostnader balanseras inte som tillgång i senare period.

Utvecklingsutgifter som aktiveras skrivs av linjärt över den period de förväntade ekonomiska fördelarna beräknas komma bolaget till godo och från den tidpunkt när den immateriella tillgången börjar användas.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten skrivs av under en period av 5 år.

Definitioner

Ebitda	Rörelseresultatet ökat med periodens avskrivningar
Bruttomarginal	Resultat efter transportörersättningar 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 2010-02-08

Styrelsen och verkställande direktören för Netrevelation AB (publ)
avger Bokslutskommuniké för januari-december 2009.



Kommande finansiell information

Utöver återkommande nyhetsbrev publiceras rapporter enligt nedan:

Rapporter publiceras enligt nedan:

Årsredovisning publiceras torsdagen den 22 april 2010 på bolagets hemsida, samt kommer att finnas tillgänglig på bolagets kontor, Södergatan 14, Helsingborg

Tremånaders rapport: 1 januari – 31 mars, torsdagen den 29 april 2010.

Halvårsrapport: 1 januari – 30 juni, måndagen den 9 augusti 2010.

Niomånadersrapport: 1 januari – 30 september, måndagen den 8 november 2010.

Bokslutskommuniké: för helåret 2010, måndagen den 7 februari 2011.