

Bokslutskommuniké för Netrevelation AB (publ)

1 januari – 31 december 2010

- Nettoomsättningen, exklusive intäkter av engångskaraktär, för perioden uppgick till 121,0 (99,3) MSEK, en ökning med 22 % jämfört med föregående år.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (Ebitda) och poster av engångskaraktär uppgick för året till -3,5 MSEK (-8,2) MSEK och för fjärde kvartalet 0 MSEK (-2,1) MSEK.
- Nedskrivning av koncerngoodwill har gjorts med 8,9 MSEK
- Resultat efter skatt för året uppgick till -14,2 (-1,6) MSEK, fjärde kvartalet -9,2 (6,1) MSEK och resultat per aktie för året -0,06 (-0,01) kr.
- Bruttomarginalen för året uppgick till 15,6 % (15,4 %).
- Kassaflödet för året uppgick till 0,2 (-3,4) MSEK inklusive genomförd företrädesemission vilken tillfört bolaget ca 9,3 MSEK
- Efter periodens utgång har styrelsen erhållit möjlighet till strukturaffär vilken nu utvärderas.

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 2010

Under året ökade nettoomsättningen, exklusive engångsintäkter, med 22% jämfört med föregående år. Ökningen, vilken var starkast under första kvartalet, är en effekt av förbättrad konjunktur samt ökad omsättning hänförlig till ramavtalet med statliga myndigheter. Dessutom ökar produkten Tågtaxi och under första kvartalet också ersättningstrafik för tågoperatörer.

Bruttomarginalen ökade till 15,6% (15,4%).

Rörelseresultat (Ebitda) för året uppgick till -3,6 (0,8) MSEK och resultat efter skatt uppgick till -5,5 (-1,6) MSEK. För fjärde kvartalet uppgick Ebitda till 0 (6,9) MSEK. Under fjärde kvartalet föregående år resultatfördes en engångsintäkt om 9 MSEK avseende en licensförsäljning.

Under året har vårt ramavtal med statliga myndigheter genererat en volym på 44,5 (35,0) MSEK. Volymen från detta ramavtal representerar en dryg tredjedel av vår omsättning men en väsentligt mindre andel av vår bruttomarginal. Ramavtalet löpte formellt ut den 31 december 2010. Ny upphandling är försenad och underlag för denna är ännu inte utskickat. Tills ny upphandling avgjorts fortsätter vi leverera produkter till myndigheterna, vilka dock inte är bundna av avtal.

Under fjärde kvartalet driftsatte vi ytterligare ett Taxi Welcome Service, denna gång vid Malmö C. Vår tjänst finns därmed vid de tre största centralstationerna i Sverige.

I tillägg till det samarbete avseende taxitransporter i samband med flyg- och tågresor vi har med resebyråkedjan American Express har vi under första kvartalet 2011 även avtalat om kommande samarbete med ytterligare en av de större resebyråkedjorna.

Under fjärde kvartalet har leverantör avseende fakturabelåningstjänster bytts, vilket medfört högre blåningsutrymme. Trots intensifierat arbete för att stärka likviditeten har disponibla likvida medel minskat. Diskussioner förs med långivare för att stärka kassalikviditen.

Förberedelser har gjorts för att under 2011 kunna dela upp verksamheten i tre separata affärsområden. Detta för att öka transparens samt att lättare kunna ingå strategiska samarbeten inom respektive affärsområde.

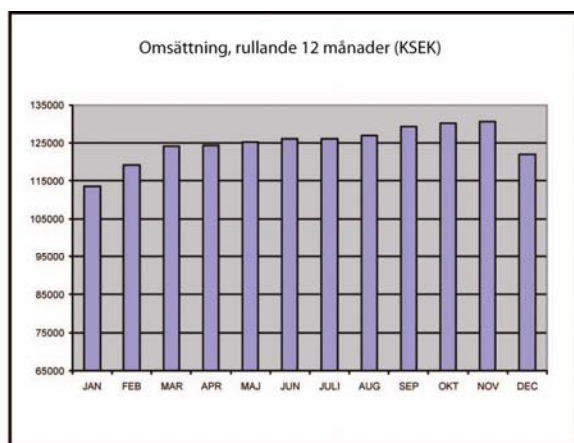
Styrelsen i Netrevelation har efter periodens utgång erhållit möjlighet till strukturaffär vilken man nu utvärderar. Information om den föreslagna affären beskrivs kortfattat i separat pressmeddelande.

Ekonomisk översikt - resultat och finansiell ställning

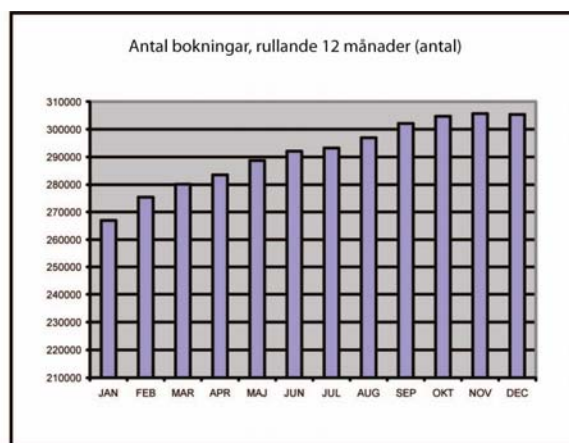
Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för hela verksamhetsåret uppgick till 121 050 (99 306) KSEK och under fjärde kvartalet till 28 922 (27 946) KSEK. Omsättning inklusive övriga rörelseintäkter för hela verksamhetsåret uppgick till 121 874 (109 546) KSEK. Under fjärde kvartalet föregående år intäktsfördes en engångsintäkt om 9 000 KSEK avseende licensförsäljning.

Omsättningen som rullande 12 månader per 31 december var 121 874 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, och efter nedskrivning av koncerngoodwill, uppgick under fjärde kvartalet till -9 218 (6 150) KSEK, och för året som helhet uppgick resultatet till -14 202 (-1 604) KSEK. Under fjärde kvartalet föregående år resultatfördes en engångsintäkt avseende licensförsäljning om 9 000 KSEK. Bortsett från poster av engångskaraktär (licensintäkt samt nedskrivning av goodwill) har det underliggande resultatet förbättrats med 5 258 KSEK.

Rörelseresultatet före avskrivningar (Ebitda) uppgick under fjärde kvartalet till 0,1 (6 896) och för året som helhet till -3 459 (845) KSEK.

Av rörelseresultatet utgör avskrivningar 1 727 (1 881) KSEK vilka fördelas på övriga immateriella tillgångar, 1 582 (1 582) KSEK som skrivs av på 5 år, samt hårdvara och inventarier 145 (299) KSEK som skrivs av på 3-5 år.

Bruttomarginal

Bruttomarginalen uppgick under året till 15,6 % (15,4 %).

Övriga rörelsekostnader

Övriga externa kostnader exklusive transportörsättningar och distributionskostnader uppgick för året till 16 088 (15 819) KSEK.

Personal

Personalkostnaderna för året uppgick till 7 970 KSEK jämfört med 8 905 KSEK för föregående år.

Likviditet och finansiering

Likvida medel uppgick per 31 december till 1 012 (2 792) KSEK och kassalikviditeten var 76 % (101 %).

Koncernens soliditet var vid periodens utgång 22 % (per 2009-12-31 23 %) och räntebärande skulder uppgick till 0 (9 975) KSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick under perioden till -3 619 (277) KSEK och efter förändring av rörelsekapital till 4 389 (-3 030) KSEK.

Kassaflödet som helhet uppgick under året till 245 (- 3 412) KSEK inklusive genomförd företrädesemission vilken tillfört bolaget ca 9 300 KSEK.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar utgörs av dator- och kontors-utrustning och har under året uppgått till 101 (20) KSEK. Under året har systemutvecklingsutgifter aktiverats i balansräkningen med 3 358 (5 876) KSEK.

Nedskrivning av koncerngoodwill

Vid den årliga prövningen av immateriella tillgångars värde har styrelsen beslutat att skriva ned koncernens goodwill med 8 856 KSEK till 1 971 KSEK, vilket är samma nivå som moderbolagets goodwillpost.

Uppgifter om moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för året uppgick till 121 050 (99 305) KSEK och resultatet efter skatt till -8 293 (-4 551) KSEK.

Likvida medel inklusive outnyttjad kredit uppgick per 31 december till 1 006 (2 786) KSEK.

Riskbeskrivning

För beskrivning av risker hänvisas till årsredovisningen 2009 sid. 13.

Närståendetransaktioner

Det har inte förekommit några närståendetransaktioner, utöver löner och ersättningar. Det har inte förekommit några transaktioner med dotterbolagen.

Koncernens rapport över totalresultat

KSEK	Koncernen Jan-Dec 2010	Koncernen Okt-Dec2010	Koncernen Okt-Dec2009	Koncernen Jan-Dec 2009
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	121 050	28 922	27 946	99 305
Övriga rörelseintäkter	824	526	9 027	10 241
	121 874	29 448	36 973	109 546
Rörelsens kostnader				
Övriga rörelsekostnader	-117 363	-27 323	-27 761	-99 796
Personalkostnader	-7 970	-2 007	-2 316	-8 905
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 727	-435	-457	-1 881
Nedskrivning goodwill	-8 856	-8 856	-	-
	-135 916	-38 621	-30 534	-110 582
Rörelseresultat	-14 042	-9 173	6 439	-1 036
Finansnetto	-160	-45	-289	-568
Resultat efter finansiella poster	-14 202	-9 218	6 150	-1 604
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Resultat efter skatt, tillika totalresultat	-14 202	-9 218	6 150	-1 604
Resultat per aktie, kr	-0,06	-0,04	0,04	-0,01
D:o efter full utspädning, kr	-0,06	-0,04	0,04	-0,01
Antal utestående aktier	221 058 891	221 058 891	147 372 594	147 372 594

Koncernens rapport över finansiell ställning

KSEK	Koncernen 2010-12-31	Koncernen 2009-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	17 237	15 460
Goodwill	1 971	10 827
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier och installationer	1 052	1 096
Summa anläggningstillgångar	20 260	27 383
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	28 916	40 524
Kassa och bank	1 012	767
Summa omsättningstillgångar	29 928	41 291
Summa tillgångar	50 188	68 674
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	11 053	7 368
Övrigt tillskjutet kapital	11 121	11 121
Balanserat resultat	3 016	-986
Periodens resultat	-14 202	-1 604
Summa eget kapital	10 988	15 899
Skulder		
Långfristiga skulder	-	9 975
Kortfristiga skulder	39 200	42 800
Summa skulder	39 200	52 775
Summa eget kapital och skulder	50 188	68 674
Ställda säkerheter	1 000	12 975
Ansvarsförbindelser	-	-

Koncernens rapport över kassaflöden

KSEK	Koncernen Jan-Dec 2010	Koncernen Jan-Dec 2009
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-14 202	-1 604
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	10 583	1 881
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 619	277
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Minskning/ökning (-) av kortfristiga fordringar	11 608	-17 140
Minskning (-)/ökning av kortfristiga skulder	-3 600	13 833
Kassaflödet från den löpande verksamheten	4 389	-3 030
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 459	-4 664
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-685	4 282
Periodens kassaflöde	245	-3 412
Likvida medel vid periodens början	767	4 179
Likvida medel vid periodens slut	1 012	767
Disponibla medel vid periodens slut	1 012	2 792

Rapport över förändringar i eget kapital (koncernen)

KSEK	2010-12-31	2009-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	15 899	17 503
Nyemission	9 580	-
Utgifter för nyemission	-289	
Periodens nettoresultat	-14 202	-1 604
Eget kapital vid periodens utgång*)	10 988	15 899

*)Det förekommer ingen minoritetsandel

Nyckeltal och data per aktie

Nyckeltal	Jan-Dec 2010	Jan-Dec 2009	Jan-Dec2008**)
Nettoomsättning, KSEK	121 050	99 305	117 144
Ebitda, KSEK	-3 459	845	-3 361
Periodens resultat, KSEK	-14 202	-1 604	-6 593
Bruttomarginal, %	15,6	15,4	16,2
Balansomslutning, KSEK	50 188	68 674	52 163
Eget kapital, KSEK	10 988	15 899	17 503
Soliditet, %	22	23	34
Kassalikviditet, %	76	101	110
Medelantal anställda, st	9	10	9
Data per aktie			
Resultat per aktie, kr *	-0,06	-0,01	-0,04
Eget kapital per aktie, kr	0,05	0,11	0,12
Börskurs, kr	0,11	0,17	0,20
Antal utestående aktier *	221 058 891	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 2010	Moderbolaget Jan-Dec 2009
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	121 050	99 305
Övriga rörelseintäkter	824	10 241
	121 874	109 546
Rörelsens kostnader		
Övriga rörelsekostnader	-117 358	-99 791
Personalkostnader	-7 970	-8 905
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 679	-4 833
	-130 007	-113 529
Rörelseresultat	-8 133	-3 983
Finansnetto	-160	-568
Resultat efter finansiella poster	-8 293	-4 551
Skatt på periodens resultat	-	-
Periodens resultat	-8 293	-4 551

Moderbolagets balansräkning

KSEK	Moderbolaget Jan-Dec 2010	Moderbolaget Jan-Dec 2009
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	17 237	15 460
Goodwill	1 971	4 923
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier och installationer	1 052	1 096
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	1 360	1 360
Summa anläggningstillgångar	21 620	22 839
Kortfristiga fordringar	28 890	40 499
Kassa och bank	1 006	761
Summa omsättningstillgångar	29 896	41 260
Summa tillgångar	51 516	64 099
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	11 053	7 368
Bundna reserver	11 200	11 200
Balanserat resultat	-3 082	-4 137
Periodens resultat	-8 293	-4 551
Summa eget kapital	10 878	9 880
Skulder		
Långfristiga skulder	-	9 975
Kortfristiga skulder	40 638	44 244
Summa skulder	40 638	54 219
Summa eget kapital och skulder	51 516	64 099
Ställda säkerheter	1 000	12 975
Ansvarsförbindelser	-	-

Moderbolagets kassaflödesanalys

KSEK	Moderbolaget Jan-Dec 2010	Moderbolaget Jan-Dec 2009
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-8 293	-4 551
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 679	4 833
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 614	282
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Minskning/ökning (-) av kortfristiga fordringar	11 609	-17 127
Minskning (-)/ökning av kortfristiga skulder	-3 606	13 817
Kassaflödet från den löpande verksamheten	4 389	-3 028
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 459	-4 664
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-685	4 282
Periodens kassaflöde	245	-3 410
Likvida medel vid periodens början	761	4 171
Likvida medel vid periodens slut	1 006	761
Disponibla medel vid periodens slut	1 006	2 786

Förändring av eget kapital, moderbolaget

KSEK	2010-12-31	2009-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	9 880	14 431
Nyemission	9 580	
Utgifter för nyemission	-289	
Periodens resultat	-8 293	-4 551
Eget kapital vid periodens utgång	10 878	9 880

Redovisningsprinciper

Från och med 1 januari 2009 tillämpar Netrevelation AB International Financial Reporting Standards, IFRS (tidigare IAS), samt tolkningsuttalanden från International Committee (IFRIC) sådana de antagits av den Europeiska Unionen (EU). Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2.3 Redovisning för juridiska personer. Innan övergången till IFRS upprättade Netrevelation AB koncernredovisning enligt bestämmelserna i Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00.

Bokslutskommunikén för perioden 1 januari-31 december 2010 har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 och Bokföringsnämndens allmänna råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1).

Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen med undantag för IFRS 3R Rörelseförvärv och IAS 27R Koncernredovisning och separata finansiella rapport som trätt i kraft den 1 januari 2010. Dessa standards har inte haft någon påverkan på denna rapport.

Definitioner

Ebitda	Rörelseresultatet ökat med periodens avskrivningar
Bruttomarginal	Resultat efter transportörsättningar 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 2011-02-21

Styrelsen och verkställande direktören för Netrevelation AB (publ)
avger Bokslutskommuniké för januari-december 2010.

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.



Kommande finansiell information

Rapporter publiceras enligt nedan:

Årsredovisning publiceras måndagen den 25 april 2011 på bolagets hemsida, samt kommer att finnas tillgänglig på bolagets kontor, Södergatan 14, Helsingborg

Tremånaders rapport: 1 januari – 31 mars, torsdagen den 28 april 2011.

Halvårsrapport: 1 januari – 30 juni, måndagen den 15 augusti 2011.

Niomånadersrapport: 1 januari – 30 september, måndagen den 14 november 2011.

Bokslutskommuniké: för helåret 2011, måndagen den 20 februari 2012.