



Delårsrapport Netrevelation Holding AB (publ)

1 januari – 30 juni 2002

- *Omsättningen för perioden uppgick till 52 300 Kkr (41 500 Kkr). En ökning med 26% jämfört med samma period 2001.*
- *Bruttomarginal 12,5%. (10,5%)*
- *Rörelseresultatet före avskrivningar - 1 479 Kkr (-235 Kkr)*
- *Kassaflödet för perioden –485 Kkr (1 706 Kkr)*
- *Netrevelation förvärvar inte Flygtaxi. Utvärderar istället att lansera egen produkt*

Om affärssystemföretaget Netrevelation

Netrevelation Holding AB (publ) är ett affärssystemföretag specialiserat på transportlogistik. Genom att tillföra Netrevelations logistiklösningar 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.

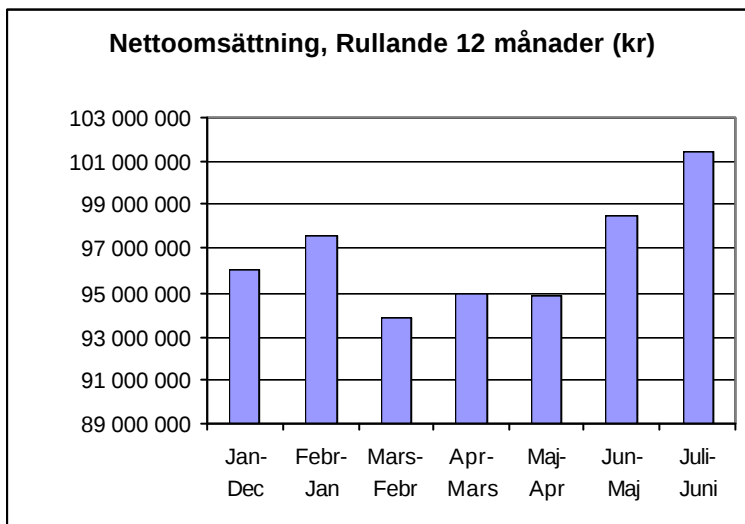
Kontaktperson

*Roger Blomquist, VD Netrevelation Holding AB (publ), roger.blomquist@netrevelation.se
Mobil: 0708-609593*

Första och andra kvartalet 2002 – marknad och ekonomisk utveckling

Tillväxt och marknadsfokus

Efter framgångsrik driftsättning av affärssystemet Netsys i oktober 2001 fokuserar vi nu på att fylla Netsys kapacitet. Under perioden ökade omsättningen med 26% jämfört med samma period 2001. Under jan-mar 2002 var ökningen 36% och apr-jun 18%. Den lägre ökningstakten under andra kvartalet beror på säsongsvariationer. Historiskt sett är omsättningen högst i det första och fjärde kvartalet.



Bilden visar omsättningen för rullande 12 månader

Tågtaxi

Tågtaxi har hittills vuxit långsammare än vad vi förutsåg då vi startade samarbetet med SJ. Dock sker nu ett antal positiva förbättringar. SJ kommer att relansera Tågtaxi fr.o.m. den 1 september, då "dörr-till-dörr-biljetten" blir en standardprodukt i SJ:s sortiment. *Commeo*, SJ:s nya Internetbokningssystem kommer också att starta under oktober, vilket innebär en ny och viktig bokningskanal. Vi förväntar oss att detta kommer att medföra en kraftig försäljningsökning av Tågtaxi. Tågtaxi svarade för 28% av intäkterna under perioden.

Företagstaxi

Den 29 juni lanserades en rikstäckande bokningskanal via Internet. Bokningskanalen är designad för att fylla de större företagens behov och kommer under hösten att marknadsföras gentemot nya och befintliga kunder. Företagstaxi svarade för 72% av intäkterna under perioden.



Flygtaxi

Netrevelation önskade förvärva Flygtaxi men tyvärr har Flygtaxi avböjt budet. Flygtaxi hade inneburit ett stort steg mot att fylla Netsys kapacitet. Samtidigt bekräftar en utvärdering som utfördes av en oberoende konsult, Netsys värde för effektiv taxibunden matartrafik. Vi beklagar att köpet inte blev av, men kommer nu istället att utvärdera möjligheten att i egen regi lansera en Flygtaxi-produkt på marknaden.

Resultat och finansiell ställning

Omsättningen blev 52,3 MSEK, en ökning med 26%. För andra halvåret kommer omsättningen att uppgå till 70-90 MSEK.

Bruttomarginalen för första halvåret blev 12,5%, en förbättring från 10,5% under samma period 2001. Vår målsättning för andra halvan av verksamhetsåret är 15%.

Rörelseresultatet före avskrivningar för första halvåret 2002, visar en förlust på -1479 Kkr (-235 Kkr). En viktig orsak till förlusten är att vi har varit bemannade för en större verksamhetsvolym. En pågående översyn av kapacitetskostnaderna kommer att innebära resultatförbättringar under andra halvåret.

Avskrivningarna var 3 481 Kkr. Avskrivningarna utgörs av goodwill (1 569 Kkr) som skrivs av på 10 år. Systemavskrivningar (1 436 Kkr) som skrivs av på 5 år, samt hårdvara och inventarier (476 Kkr) som skrivs av på 3-5 år. Resultat före skatt blev -5 094 Kkr (-560 Kkr).

Kassaflöde

Periodens kassaflöde blev negativt (-485 Kkr). För perioden apr-jun var kassaflödet positivt. Kassaflödet från den löpande verksamheten var för hela perioden positivt. Kassaflödet inkluderar investeringar på 1 389 Kkr.

Likvida medel inklusive outnyttjade krediter uppgick per 30 juni till 4 608 Kkr.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 27 mars har Netrevelations styrelse beslutat genomföra en riktad nyemission till en grupp investerare om totalt 9.265.000 B-aktier. Emissionen tillför bolaget 2.501.000 kronor.

Kapitaltillskottet skall användas för marknadsföring av Netrevelations tjänster och produkter.

Totalt antal utestående aktier är 106.569.635 aktier. Efter emissionen är antalet utestående aktier 115.834.635 aktier.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen

Kvarvarande verksamhet*

Kkr	April–juni 2002	**April–juni 2001	Jan-juni 2002	**Jan-juni 2001
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	22 045		52 288	
Balanserade kostnader för utvecklingsarbeten	430		940	
Övriga rörelseintäkter	118		360	
Rörelsens kostnader				
Transportörsersättningar	-18 343		-42 891	
Distributionskostnader	-1 606		-2 902	
Övriga rörelsekostnader	-2 377		-4 617	
Personalkostnader	-1 925		-4 657	
Avskrivningar av materiella tillgångar	-242		-476	
Avskrivningar System	-732		-1 436	
Avskrivningar Goodwill	-776		-1 569	
Rörelseresultat	-3 408		-4 960	
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter	1		9	
Räntekostnader	-50		-143	
Resultat efter finansiella poster	-3 457		-5 094	
Skatt på periodens resultat	-		-	
Periodens resultat	-3 457	-	-5 094	-

Avvecklad verksamhet

Kkr	April–juni 2002	April–juni 2001	Jan-juni 2002	Jan-juni 2001
Rörelsens intäkter				
Rörelsens kostnader				
Administrationskostnader				
Rörelseresultat				
Resultat från finansiella investeringar				
Realisationsresultat värdepapper				
Nedskrivning av värdepapper				
Finansnetto				
Resultat efter finansiella poster				
Periodens resultat	-	-	-	-
Summa periodens resultat	-3 457	-	-5 094	-
Resultat per aktie (kr)	-0,0324		-0,0478	
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,0324		-0,0478	
Antal utestående aktier	106 569 635		106 569 635	

**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.

*Kvarvarande verksamhet avser första och andra kvartalet 2002. Avvecklad verksamhet avser den tidigare riskkapitalverksamheten som bedrevs av Core Ventures.

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget Kvarvarande verksamhet*

Kkr	April-juni 2002	April-juni 2001	Jan-juni 2002	Jan-juni 2001
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	-	-	-	-
Balanserade kostnader för utvecklingsarbeten	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	278	-	520	-
Rörelsens kostnader				
Transportörsersättningar	-	-	-	-
Distributionskostnader	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-264	-	-881	-
Personalkostnader	67	-	-267	-
Avskrivningar av materiella tillgångar	-	-	-	-
Avskrivningar System	-	-	-	-
Avskrivningar Goodwill	-	-	-	-
Rörelseresultat	-81	-	-628	-
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter	-	-	-	-
Räntekostnader	-	-	-5	-
Resultat efter finansiella poster	-81	-	-633	-
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-81	-	-633	-

Avvecklad verksamhet

Kkr	April-juni 2002	April-juni 2001	Jan-juni 2002	Jan-juni 2001
Rörelsens intäkter				
Rörelsens kostnader				
Administrationskostnader		-3 130		-6 390
Rörelseresultat		-3 130		-6 390
Resultat från finansiella investeringar				
Realisationsresultat värdepapper		-2 641		-5 502
Nedskrivning av värdepapper		-28 961		-29 411
Finansnetto		-3 800		-6 468
Resultat efter finansiella poster		-38 532		-47 771
Periodens resultat	-	-38 532	-	-47 771
Summa periodens resultat	-81	-38 532	-633	-47 771
Resultat per aktie (kr)	-0,0008	-0,5384	-0,0059	-0,6675
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,0008	-0,5384	-0,0059	-0,6675
Antal utestående aktier	106 569 635	71 569 640	106 569 635	71 569 640

**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.

*Kvarvarande verksamhet avser första och andra kvartalet 2002. Avvecklad verksamhet avser den tidigare riskkapitalverksamheten som bedrevs av Core Ventures.

Balansräkning i sammandrag

Kkr	Koncernen 2002-06-30	Koncernen 2001-12-31	Moderbolaget 2002-06-30	Moderbolaget 2001-12-31
TILLGÅNGAR				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	14 346	14 077	-	-
Goodwill	28 660	30 910	-	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och installationer	1 803	1 593	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	-	-	44 825	44 825
Summa anläggningstillgångar	44 809	46 580	44 825	44 825
Kortfristiga fordringar	21 823	23 052	390	85
Kassa och bank	2 108	2 593	209	34
Summa omsättningstillgångar	23 931	25 645	509	119
Summa tillgångar	68 740	72 225	45 424	44 944
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	5 328	5 328	5 328	5 328
Bundna reserver	38 391	106 726	38 741	106 726
Balanserad förlust	-	-	-	-
Periodens resultat	-5 094	-68 656	-633	-67 986
Summa eget kapital	38 625	43 398	43 436	44 068
Skulder				
Långfristiga skulder	-	3 314	-	-
Kortfristiga skulder	30 115	25 513	1 988	876
Summa skulder	30 115	28 827	1 988	876
Summa eget kapital och skulder	68 740	72 225	45 424	44 944
Ställda säkerheter	4 000	4 000	-	-
Ansvarsförbindelser	50	50	-	-

Kassaflödesanalys

Kkr	Koncernen Jan-Jun 2002	Jan-juni 2001	Moderbolaget Jan-juni 2002	Jan-juni 2001
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-5 094	-	-633	-47 771
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 481	-	-	36 371
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 613	-	-633	-11 400
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Minskning/ökning av kortfristiga fordringar	1 229	-	-304	801
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	4 602	-	1 112	-3 596
Kassaflödet från den löpande verksamheten	4 218	-	175	-14 195
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 389	-	-	7 140
Finansieringsverksamheten				
Nyemission				9 000
Minskning/Ökning av lån	-3 314	-	-	-1 639
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 314	-	-	7 361
Periodens kassaflöde	-485	-	175	306
<i>Likvida medel vid periodens början</i>	<i>2 593</i>	<i>-</i>	<i>34</i>	<i>228</i>
<i>Likvida medel vid periodens slut</i>	<i>2 108</i>	<i>-</i>	<i>209</i>	<i>534</i>

Nyckeltal

Kkr	2002-06-30	2001-06-30	2001-12-31
Balansomslutning	68 740	161 063	72 225
Soliditet %	56%	29%	60%
Eget kapital	38 625	46 433	43 398
Substansvärde	38 625	54 000	43 398
Antal anställda	20	1	20
Aktiedata			
Totalavkastning %	-0,08%	-61%	-41%
Eget kapital per aktie, kr	0,36	0,76	0,41
Substansvärde per aktie, kr	0,36	0,65	0,41
Börskurs, kr	0,58	0,60	0,63
Antal utestående aktier	106 569 635	71 569 640	106 569 635

Förändring av eget kapital, koncernen

Kkr	2002-06-30	2001-12-31	2002-06-30
Eget kapital vid periodens ingång	43 398	85 703	94 204
Kontant nyemission	-	8 500	-
Reavinst försäljning av moderbolagsaktier *	320	-	-
Kvittnings- och apportemissioner	-	17 851	-
Periodens nettoresultat	- 5 094	- 68 656	- 9 239
Eget kapital vid periodens utgång	38 625	43 398	84 965

* 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

Rapport för första till tredje kvartalet den 28 oktober 2002

Helsingborg 2002-08-12

Roger Blomquist
Verkställande direktör

