

Bokslutskommuniké för Netrevelation Holding AB (publ)

1 januari – 31 december 2002

- *Nettoomsättningen för helåret ökade och blev: 94 MSEK (enligt ny modell för intäktsredovisning).*
- *Periodens kassaflöde blev positivt: +1 626 Kkr varav, kassaflödet från den löpande verksamheten: + 3 811 Kkr.*
- *Bruttomarginalen steg till: 12,1%.*
- *Rörelseresultatet före avskrivningar och finansnetto för helåret uppgick till: – 4 853 Kkr.*
- *Netrevelation tecknar första utlandsavtalet för matartransporter för flyg och tåg.*

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, Försvarmakten 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*



Januari - december 2002, marknad och ekonomisk utveckling

Netsys – Sätter standarden på marknaden

Pilotfasen är över och vi konstaterar att vår teknik och vårt koncept fungerar. Under året har nära 200.000 Tågtaxi-transporter planerats och distribuerats av *Netsys*. Användandet ökar, även om det sker i långsammare takt än vad både Netrevelation och SJ planerat.

Vi upplever inte några större problem med att sälja och bredda marknaden för vår produkt. De flesta vi presenterar *Netsys* för ser stora möjligheter att utveckla sina verksamheter, alternativt skapa förutsättningar för kostnadsbesparingar för tjänsteresor med taxi. Det senare är vårt *Letter of Intent* med Telia-koncernen ett bra exempel på.

Tågtaxi – vår första produkt i *Netsys* - nådde en omsättning på 27 Msek under 2002. Under höstens lanseringskampanj såg vi en tydlig ökning, som också har fortsatt efter kampanjens avslut. Resultatet är fortfarande en bra bit från den potential om 200 Msek som Tågtaxi har och som vi fortfarande bedömer att Tågtaxi har. Det som krävs för en fortsatt ökning mot målet är ett fortsatt arbete med marknadsföringen, samt utbildning och supporttjänster i resesäljarledet.

I våra månatliga nyhetsbrev redovisar vi fortlöpande hur arbetet fortskrider och hur försäljningen utvecklas – både vad gäller Tågtaxi, FöretagsTaxi och alla andra avtal och koncept för *Netsys*.

Resultat och finansiell ställning

Styrelsen beslutar om ny konservativ modell för intäktsföring.

Från och med det fjärde kvartalet 2002 ändrar vi kriterierna för intäktsredovisningen vilket påverkar bedömningen av *upplupna intäkter* samt *upplupna kostnader* för utförda men ej avräknade transporter. Bakgrunden är att det alltid finns en viss risk i bedömningen av storleken på dessa belopp, eftersom de i huvudsak måste bygga på tidigare utfall. Det har också varit svårigheter med att rätt bedöma periodiseringarna.

Konsekvensen av den förändrade och mer konservativa intäktsredovisningen blir en engångspåverkan av nettoomsättning och resultat vid förändringstillfället.

Förändringen påverkar omsättningen för 2002 negativt med ca 6 500 Kkr och ger en omsättning för helåret på 93 838 Kkr och för fjärde kvartalet till 21 987 Kkr.

Enligt tidigare använd modell skulle omsättningen för helåret varit 100 338 Kkr (92 824 *).

Bruttomarginalen för räkenskapsåret steg till 12,1 %, en förbättring från 11,1% *, jämfört med samma period 2001. Vår målsättningen är en bruttomarginal på 15%.

Personalkostnaderna för fjärde kvartalet uppgick till 1 940 Kkr (2 310) och till 8 702 kkr (8 222*) för helåret.



Övriga rörelsekostnader för fjärde kvartalet uppgick till 23 072 Kkr (30 277) och till 91 948 kkr (91 668*) för helåret.

Rörelseresultatet före avskrivningar för helåret visar en förlust på –4 853 Kkr. Bolaget nådde inte målsättningen om ett positivt rörelseresultat fjärde kvartalet. Huvudorsaken var en sämre bruttomarginal än beräknat, vilket i sin tur beror på en felaktig prisberäkningsmetod för Tågtaxi. Beräkningsmetoden förändrades och rättades till under november 2002. Fjärde kvartalet belastas fullt med ca 1800 Kkr, även om resultatpåverkan omfattar hela året.

Vidare belastas fjärde kvartalets rörelseresultatet negativt med ca 560 Kkr pga ändrade kriterier för bedömning av upplupna intäkter enligt ovan, samt ca 500 Kkr pga av ej nådda försäljningsmål.

Resultat före skatt blev –12 227 Kkr (-1 367*), varav avskrivningar 6 903 Kkr (634 *). Avskrivningarna utgörs av goodwill, 3 105 Kkr, som skrivs av på 10 år. Övriga immateriella tillgångar, 3 042 Kkr, som skrivs av på 5 år, samt hårdvara och inventarier, 756 Kkr, som skrivs av på 3-5 år.

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar har uppgått till Kkr 721 respektive Kkr 2039.

Moderföretaget har under perioden tagit upp ett lån om Kkr 2 400.

Likvida medel inklusive outnyttjade krediter uppgick per 31 december till 4 499 Kkr.

Kassaflödet för helåret blev positivt 1 626 Kkr, varav kassaflödet från den löpande verksamheten var 3 811 Kkr.

*) Jämförelsetalen för helåret 2001 avser Netrevelation AB (publ). Koncernresultaträkningen för 2001 avser t o m 2001-09-30 den avvecklade riskkapitalverksamheten i dåvarande Core Ventures AB (publ) – och fr o m 2001-10-01, då koncernförhållande uppstod, utvecklingen i det förvärvade bolaget Netrevelation AB (publ).



Viktiga händelser under och efter periodens utgång

I föregående delårsrapport (januari-september) informerade vi om att Franco Fedeli riktat krav på moderbolaget för utfört arbete samt utlägg, i samband med avvecklingen moderbolagets riskkapitalportfölj, om totalt 2 500 Kkr. Vi informerade också om att bolaget avvisat kraven i sin helhet. Under fjärde kvartalet har en förlikning har skett mellan Netrevelation och Franco Fedeli, innebärande att kraven mot Netrevelation dras tillbaka i sin helhet.

Under december fick vi skattemyndighetens beslut för taxeringsåret 2002. Beslutet innebär skattemässiga förlustavdrag för operativ verksamhet på 48 MSEK.

Netrevelation och Worldspan, ett globalt företag inom resebokning och distribution av elektronisk reseinformation, har tecknat ett samarbetsavtal om att lansera ett globalt koncept för flygtaxi och tågtaxi. En extraordinär bolagsstämma fattade den 20/1 2003 en rad beslut för att förbereda bolaget inför ett samarbete med Worldspan.

Stämman bemyndigade styrelsen att intill den ordinarie bolagsstämman emittera konvertibla förlagslån om högst 15 MSEK med företrädesrätt till aktieägarna. Stämman bemyndigade också styrelsen att intill den ordinarie bolagsstämman emittera konvertibelt förlagslån om högst 5 MSEK riktat till samarbetspartner och/eller flera institutionella placerare.

Bemyndigandet kommer att tas upp för att förlängas på den ordinarie bolagsstämman i april. Styrelsen avser alltså att inte utnyttja bemyndigandet före den ordinarie bolagsstämman.

Utdelning

Styrelsen kommer ej att föreslå någon utdelning för år 2002.

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma äger rum torsdagen den 10 april 2003 kl. 14.00, Marina Plaza Hotel i Helsingborg.

Årsredovisning

Årsredovisningen beräknas publiceras den 24 mars 2003 och finnas tillgänglig på bolagets kontor, Södergatan 14, Helsingborg.

Kommande information

Rapport för första kvartalet måndagen den 12 maj.

Rapport för första och andra kvartalet måndagen den 11 augusti.

Rapport för första till tredje kvartalet måndagen den 10 november.

Resultaträkning i sammandrag -Koncernen

Kvarvarande verksamhet*

Kkr	Okt-Dec 2002	Okt-Dec) 2001	Jan-Dec 2002	Jan-Dec) 2001
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	21 657	30 007	93 838	30 007
Balanserade kostnader för utvecklingsarbeten	305	2 595	1 574	2 595
Övriga rörelseintäkter	25	76	385	76
	21 987	36 678	95 797	36 678
Rörelsens kostnader				
Övriga rörelsekostnader	-23 072	-30 277	-91 948	-30 277
Personalkostnader	-1 940	-2 310	-8 702	-2 310
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 616	-941	-6 903	-941
	-26 628	-33 528	-107 553	-33 528
Rörelseresultat	-4 641	-850	-11 756	-850
Resultat från finansiella investeringar				
Finansnetto	-184	61	-471	61
Resultat efter finansiella poster	-4 825	-789	-12 227	-789
Skatt på periodens resultat	-3	-1	-3	-1
Periodens resultat	-4 828	-790	-12 230	-790

Avvecklad verksamhet*

Kkr	Okt-Dec 2002	Okt-Dec 2001	Jan-Dec 2002	Jan-Dec 2001
Rörelsens intäkter				
Övriga rörelseintäkter		50		50
		50		50
Rörelsens kostnader				
Övriga rörelsekostnader		-4 718		-4 718
Personalkostnader		-4 320		-4 320
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-29		-29
Rörelseresultat		-9 017		-9 017
Resultat från finansiella investeringar				
Finansnetto		-58 849		-58 849
Resultat efter finansiella poster		-67 866		-67 866
Periodens resultat		- 67 866		- 67 866

Summa periodens resultat	-4 828	-68 656	-12 230	-68 656
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,0453	-0,6442	-0,1148	-0,6442
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,0453	-0,6442	-0,1148	-0,6442
Antal utestående aktier före utspädning	106 569 635	106 569 635	106 569 635	106 569 635
Antal utestående aktier efter utspädning	106 569 635	106 569 635	106 569 635	106 569 635

*Koncernresultaträkningen för 2001 avser t o m 2001-09-30 den avvecklade riskkapitalverksamheten i dåvarande Core Ventures AB (publ) – och fr o m 2001-10-01, då koncernförhållande uppstod, utvecklingen i det förvärvade bolaget Netrevelation AB (publ).

Resultaträkning i sammandrag – Moderbolaget

Kvarvarande verksamhet*

Kkr	Okt-Dec 2002	Okt-Dec) 2001	Jan-Dec 2002	Jan-Dec) 2001
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	-	-	-	-
Balanserade kostnader för utvecklingsarbeten	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	520	-
	-		520	
Rörelsens kostnader				
Övriga rörelsekostnader	-1 220	-120	-2 457	-120
Personalkostnader	207	-	-117	-
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
	-1 013			
Rörelseresultat	-1 013	-	-2 574	-
Resultat från finansiella investeringar				
Finansnetto	-83		-89	
Resultat efter finansiella poster	-1 096	-	-2 143	-
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 096	-120	-2 143	-120

Avvecklad verksamhet*

Kkr	Okt-Dec 2002	Okt-Dec 2001	Jan-Dec 2002	Jan-Dec 2001
Rörelsens intäkter				
Övriga rörelseintäkter	-	50	-	50
		50	-	50
Rörelsens kostnader				
Övriga rörelsekostnader	-	-263	-	-4 718
Personalkostnader	-	-263	-	-4 320
Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-0	-	-29
Rörelseresultat		-476		-9 017
Resultat från finansiella investeringar				
Finansnetto	-	-7 627	-	-58 849
Resultat efter finansiella poster	-	-8 103	-	-67 866
Periodens resultat	-	- 8 103	-	- 67 866
Summa periodens resultat	-1 096	-8 223	-2 143	-67 986

*Resultaträkningen för 2001 avser t o m 2001-09-30 den avvecklade riskkapitalverksamheten i dåvarande Core Ventures AB (publ) – och fr o m 2001-10-01, då koncernförhållande uppstod, utvecklingen i det förvärvade bolaget Netrevelation AB (publ).

Balansräkning i sammandrag

Kkr	Koncernen 2002-12-31	Koncernen 2001-12-31	Moderbolaget 2002-12-31	Moderbolaget 2001-12-31
TILLGÅNGAR				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13 074	14 077	-	-
Goodwill	27 148	30 910	-	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och installationer	1 559	1 593	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	-	-	45 017	44 825
Summa anläggningstillgångar	41 781	46 580	45 017	44 825
Kortfristiga fordringar	13 078	23 052	171	85
Kassa och bank	4 219	2 593	37	34
Summa omsättningstillgångar	17 297	25 645	208	119
Summa tillgångar	59 078	72 225	45 225	44 944
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	5 328	5 328	5 328	5 328
Bundna reserver	39 037	106 726	38 740	106 726
Balanserad förlust	-815	-	-	-
Periodens resultat	-12 230	-68 656	-2 143	-67 986
Summa eget kapital	31 320	43 398	41 925	44 068
SKULDER				
Långfristiga skulder	3 080	3 314	1 860	-
Kortfristiga skulder	24 678	25 513	1 439	876
Summa skulder	27 758	28 827	3 299	876
Summa eget kapital och skulder	59 078	72 225	45 225	44 944
Ställda säkerheter	4 000	4 000	-	-
Ansvarsförbindelser	50	50	-	-

Kassaflödesanalys

Kkr	Koncernen 2002	Koncernen 2001*)	Moderbolaget 2002	Moderbolaget 2001*)
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-12 227	-68 655	-2 143	-67 986
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 903	-60 788	-	59 847
Betald skatt	-3	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 327	-7 867	-2 143	-8 139
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Minskning/ökning av kortfristiga fordringar	9 973	-9 792	-86	949
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	-835	13	563	-11 650
Kassaflödet från den löpande verksamheten	3 811	-17 646	-1 666	-18 840
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 951	80 836	-191	82 785
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-234	-60 825	1860	- 64 139
Periodens kassaflöde	1 626	2 365	3	-194
Likvida medel vid periodens början	2 593	228	34	228
Likvida medel vid periodens slut	4 219	2 593	37	34
Disponibla medel vid periodens slut	4 499	2 379	37	34

*Talen för 2001 avser t o m 2001-09-30 den avvecklade riskkapitalverksamheten i dåvarande Core Ventures AB (publ) – och fr o m 2001-10-01, då koncernförhållande uppstod, utvecklingen i det förvärvade Netrevelation AB (publ).

Nyckeltal

Kkr	2002-12-31	2001-12-31
Balansomslutning	59 078	72 225
Soliditet %	53%	60%
Eget kapital	31 320	43 398
Antal anställda	18	20
Aktiedata		
Totalavkastning %	25%	-41%
Eget kapital per aktie, kr	0,29	0,41
Börskurs, kr	0,81	0,63
Antal utestående aktier	106 569 635	106 569 635

Förändring av eget kapital, koncernen

Kkr	2002-12-31	2001-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	43 398	85 703
Kontant nyemission	-	8 500
Reavinst avyttrade av moderbolagsaktier *	152	-
Kvittnings- och apportemissioner	-	17 851
Periodens nettoresultat	- 12 230	- 68 656
Eget kapital vid periodens utgång	31 320	43 398

* Avyttrade 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 goodwill skrivits ned med det koncernmässiga anskaffningsvärde Kkr 848 och den koncernmässiga realisationsvinsten Kkr 152 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. Bedömningskriterierna för upplupna intäkter och kostnader för transporter har dock ändrats från kvartal 4 år 2002.

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

Helsingborg 2003-02-24

Roger Blomquist
Verkställande direktör