



TRAVEL IN CONTROL

**Delårsrapport**  
**1 januari – 30 juni 2009**  
Traveas AB (publ)

**TRAVEL IN CONTROL**

## DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 30 JUNI 2009

- Traveas tecknar partnerskap med resebyrånätverket ITP med 45 partners över hela världen.
- Traveas vinner bland annat resebyråkedjan BigTravel som nya kund
- Traveas röstades fram till ett av de hetaste investeringsobjekten i Sverige av RTS (Rese och turistnäring i Sverige)
- En nyemission som tillförde bolaget 1 811 600 kr genomfördes under maj månad.
- Traveas noterades på Aktietorget den 26 juni 2009

Läs mer om senaste nytt på [www.traveas.com](http://www.traveas.com)

### Delårsrapport i sammandrag

#### Halvår, januari till juni 2009

Intäkter	453 281 kr
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1 677 430 kr
Resultat per aktie efter utspädning	-0,10 kr
Likvida medel	1 510 885 kr

#### Kvartal 2, april till juni 2009

Intäkter	61 106 kr
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1 267 741 kr
Resultat per aktie efter utspädning	-0,10 kr
Likvida medel	1 510 885 kr

## VD HAR ORDET

Att Traveas nu är listade på AktieTorget är givetvis en spännande milstolpe för vårt unga bolag. Det har gått fort, absolut, och jag har många gånger fått frågan hur det kom sig att vi valde den publika vägen redan nu. Svaret är enkelt och uppdelat i två anledningar.

Den första anledningen är att det varit ett effektivt sätt för oss att attrahera kapital för fortsatt tillväxt. Den andra anledningen, och den långsiktigt stora uppsidan med att vara noterade, är möjligheten att som litet entreprenörsbolag kunna ge omvärlden en klar och transparent bild av bolaget. Majoriteten av vår marknad är utanför Sveriges gränser så för oss finns det ett stort värde i att kunna hänvisa internationella affärskontakter till [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se). Där kommer de att få en god och rättvis bild av oss som potentiell samarbetspartner och leverantör. Vi är övertygade om att vår transparens kommer att skapa både trygghet och tydlighet i våra relationer samt leda till nya affärer för de som väljer att tro på oss och den spännande resa vi har framför oss.

Vi har nyligen avslutat årets andra kvartal, en period som i mångt och mycket präglats av vår emissionsprocess med slutdatum den 25 maj och som avslutades med en notering den 26 juni. Utöver att vi lyckades komma i mål med en notering kan vi glädja oss åt att vi har lyckats få ett antal nya kunder under det andra kvartalet. Dels skrev vi avtal med resebyråkedjan BigTravel med över 30 resebutiker i Sverige, Norge och Danmark. Dessutom har vi ingått ett partnerskap med resebyrånätverket ITP, som med sina 45 resebyråer som medlemmar finns representerade på 5 kontinenter.

Hela resemarknaden har dock drabbats hårt av finanskrisen. För resebyråerna har detta inneburit ett arbete med att anpassa sina organisationer efter dagens marknad vilket inneburit att resebyråerna inte har kunnat avsätta tillräckliga resurser för implementering av tjänsten. Denna förskjutning har gjort att installationerna av våra befintliga avtal inte har hunnits med innan semestrarna utan istället kommer ske under hösten. Med anledning av detta är vår nuvarande bedömning att bolaget når positivt rörelseresultat på månadsbasis under första kvartalet 2010.

Vi ser fram emot en mycket spännande höst med både implementation av befintliga kunder som därmed kommer att bidra med volymer i systemet, samt fortsatta dialoger och förhandlingar med ledande aktörer i Sverige, Norden och övriga Europa.

Gustaf Karling  
VD, Traveas AB (publ)

## TRAVEAS OMSÄTTNING, RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING UNDER FÖRSTA HALVÅRET 2009

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen under första halvåret uppgick till 453 281 kr (0 kr).

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet under det första halvåret var -1 677 430 kr (-863 947 kr). Det andra kvartalet belastades med engångskostnader som hänförs till emissionen samt listningen på Aktietorget om 250 000 kr, varav 135 000kr är emissions- och rådgivningskostnader och cirka 115 000 kr i marknadsföringskostnader.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 600 493 kr (-859 646 kr).

### Eget kapital och soliditet

Under kvartalet genomfördes en nyemission om totalt ca 1 811 600 kr. Efter nyemissionen uppgår bolagets soliditet till 63 %.

### Finansiell ställning och krav på fler aktieägare

Vid noteringstillfället hade Traveas 101 aktieägare. Kravet från Aktietorget är att man som listat bolag bör ha cirka 200 aktieägare. För att uppfylla detta krav har Traveas bland annat anlitat Fondkommissionären Sedermera som likviditetsgarant för att skapa bra förutsättningar för handel i aktien och möjlighet för nya aktieägare att tillkomma.

## ÖVRIG INFORMATION

### Marknadsutsikter

Traveas erbjuder en tjänst och en affärsmodell som är tilltalande både i goda som dåliga tider. Hela resemarknaden har dock drabbats hårt av finanskrisen. För resebyråerna har detta inneburit ett arbete med att anpassa sina organisationer efter dagens marknad. Traveas har som en följd av detta påverkats, dels genom att färre avtal med nya resebyråer tecknats och dels genom att redan kontrakterade kunder inte har kunnat avsätta tillräckliga resurser för implementering av tjänsten. Denna förskjutning har gjort att installationerna av våra befintliga avtal inte har hunnits med innan semestrarna utan istället kommer ske under hösten. Med anledning av detta är vår nuvarande bedömning att bolaget når positivt rörelseresultat på månadsbasis under första kvartalet 2010.

### Volymer

Traveas hade per den 30 juni sju resebyråer som kunder. Volymer i vårt system har fram till dess framförallt genererats av vår kund Egencia. Under juni månad lanserade även ViaTravel tjänsten till sina kunder. Vi fokuserar nu på att snabbt implementera övriga befintliga kunder. Detta arbete beräknas ge resultat under tredje kvartalet.

### Aktien och aktieägare

Traveas AB (publ) listades den 26 juni 2009 på Aktietorget. Per den 30 juni 2009 var 13 794 000 aktier utgivna. Samtliga aktier har lika rätt till bolagets vinst och tillgångar. Efter andra kvartalets utgång har Traveas 101 aktieägare.

### Personal

Antal anställda uppgick vid periodens slut till 4 personer.

### Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. I det fall det saknas ett allmänt råd har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer. I delårsrapporten har samma principer som i årsredovisningen för 2008 använts.

### Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av Traveas revisor.

### Händelser efter rapportens utgång

- Traveas vinner resebyrån Resevaruhuset som ny kund.
- Traveas vinner resebyrån Gibe Travel som ny kund.

**Finansiell information**

Delårsrapport för tredje kvartalet 2009

Delårsrapport för fjärdekvartalet inkl bokslutskommuniké 2009

21 oktober

18 februari, 2010

Stockholm

Gustaf Karling

VD, Traveas AB (publ)

För ytterligare information

Gustaf Karling, verkställande direktör tel 0707-662680

## Finansiell information

RESULTATRÄKNING (kr)	Jan-juni, 2008	Jan-Juni, 2009	Q2, 2008	Q2, 2009
Nettoomsättning	0	291 635	0	61 106
Aktiverat arbete för egen räkning	0	161 646	0	0
	0	453 281	0	61 106
Rörelsens kostnader				
Systemdrift	0	-17 436	0	0
Övriga externa kostnader	-600 642	-993 524	-375 470	-517 821
Personalkostnader	-259 049	-1 019 929	-128 714	-761 115
Avskrivningar	-4 256	-99 822	-2 128	-49 911
Rörelseresultat	-863 947	-1 677 430	-506 312	-1 267 741
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	45	7 300	45	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-30 185	0	-9 247
Periodens resultat	-863 902	-1 700 315	-506 267	-1 276 988

BALANSRÄKNING (kr)	Jan-juni, 2008	Jan-Juni, 2009	Q2, 2008	Q2, 2009
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	0	836 479	0	836 479
Maskiner och inventarier	38 300	29 921	38 300	29 921
	38 300	866 400	38 300	866 400
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	0	295 260	0	295 260
Övriga fordringar	89 859	1 189	89 859	1 189
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0
	89 859	296 449	89 859	296 449
Kassa och bank	755 523	1 510 885	755 523	1 510 885
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>883 682</b>	<b>2 673 734</b>	<b>883 682</b>	<b>2 673 734</b>
Eget kapital				
Aktiekapital	115 660	551 760	115 660	551 760
Balanserade vinstmedel	1 550 340	2 813 973	1 550 340	2 813 973
Periodens resultat	-863 902	-1 700 315	-863 902	-1 700 315
	802 098	1 665 418	802 098	1 665 418
Långfristiga skulder				
Skuld till kreditinstitut	0	750 000	0	750 000
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	81 584	75 883	81 584	75 883
Övriga skulder	0	109 140	0	109 140
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	73 293	0	73 293
	81 584	258 316	81 584	258 316
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>883 682</b>	<b>2 673 734</b>	<b>883 682</b>	<b>2 673 734</b>
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser				
Ställda panter och säkerheter	Inga	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS (kr)	Jan-juni, 2008	Jan-Juni, 2009	Q2, 2008	Q2, 2009
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-863 902	-1 700 315	-506 267	-1 276 988
Periodens avskrivningar	4 256	99 822	2 128	49 911
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-859 646	-1 600 493	-504 139	-1 227 077
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-89 859	206 948	-29 911	42 846
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	81 584	-398 190	-66 700	-482 632
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 275	-191 242	-96 611	-439 786
Investeringsverksamheten				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	0	-247 009	0	-85 363
Maskiner och inventarier	-42 556	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42 556	-247 009	0	-85 363
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	1 666 000	3 160 860	0	2 188 458
Upptagna lån	0	50 000	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 666 000	3 210 860	0	2 188 458
Årets kassaflöde	755 523	1 172 116	-600 750	436 232
Likvida medel vid periodens början	0	338 770	1 356 273	1 074 653
Likvida medel vid periodens slut	755 523	1 510 886	755 523	1 510 885

## NYCKELTAL

Vinstmarginal i %	e.a.	-376	e.a.	e.a.
Soliditet i %	91	63	91	63
Kassalikviditet i %	1 037	700	1 037	700
Antal aktier vid periodens slut	123 140	13 794 000	123 140	13 794 000
Resultat per aktie	-7,02	-0,10	-4,12	-0,10

## DEFINITIONER

### Vinstmarginal

Rörelseresultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen.

### Soliditet

Eget kapital i % av balansomslutningen.

### Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i % av kortfristiga skulder.