



Bokslutskommuniké 2009

Traveas AB (publ)

PERSONAL ENLIGHTENMENT, EVERYWHERE!

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2009

Väsentliga händelser under perioden oktober-december 2009

- Företrädesemission genomförd
- BIG Travel online lansering
- Implementation av nytt beställningsförfarande

Läs mer om senaste nytt på www.traveas.com eller på <http://blog.traveas.com>

Delårsrapport i sammandrag

Januari till december 2009

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Nettoomsättning | 641 957 kr |
| Rörelseresultat efter avskrivningar | -3 748 046 kr |
| Resultat per aktie efter utspädning | -0,25 kr |
| Likvida medel | 1 091 123 kr |

Kvartal 4, oktober till december 2009

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Nettoomsättning | 157 295 kr |
| Rörelseresultat efter avskrivningar | -1 095 054 kr |
| Resultat per aktie efter utspädning | -0,25 kr |
| Likvida medel | 1 091 123 kr |

VD HAR ORDET

Det är med stor glädje jag nu kan meddela att alla våra kontrakterade kunder är installerade och nu börjat generera volymer i systemet. Vi kan också konstatera att grundantagandet i vår affärsmodell stämmer, att ca 10 procent av de resenärer som tillfrågas om vår tjänst **TravelPlanner™** också väljer den. Värt att notera är även faktumet att vi idag har kontrakterat aktörer som representerar över 50 procent av volymerna på den nordiska onlineresebyrå-marknaden.

Dessvärre har installationerna av dessa kunder tagit betydligt längre tid än vi trodde. Ett flertal av de nu installerade kunderna skrev under kontrakten i början av året men började generera volymer först nu under första kvartalet 2010. Orsaken till det har varit kopplat till konjunkturen och de prioriteringar som de kunderna har gjort till följd av denna.

Vår bedömning är dock att det är en fortsatt god efterfrågan på våra tjänster och vi ligger väl positionerade för att kunna fortsätta vinna många nya kunder. Vår stora utmaning ligger i att få igång volymerna snabbare hos nya kunder och att de nu befintliga kunderna förblir nöjda med tjänsten. Därför skall det bli mycket spännande att följa de kommersialiseringar som nu har skett och få se resultaten av dessa.

Gustaf Karling
VD, Traveas AB (publ)

TRAVEAS OMSÄTTNING, RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING UNDER JANUARI TILL DECEMBER 2009

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under perioden januari till december uppgick till 641 957 kr (399 668 kr) varav under det fjärde kvartalet till 218 803 kr (399 668 kr).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för året var -3 748 046 kr (- 1 503 019 kr) varav under det fjärde kvartalet till - 1 089 875 kr (46 825 kr).

Kassaflöde

Kassaflödet uppgick under perioden till 752 353 kr (338 770 kr) varav under det fjärde kvartalet till 443 393 kr (-303 600 kr).

Eget kapital och soliditet

Under perioden genomförde bolaget en företrädesemission. Genom emissionen tillfördes bolaget drygt 1,6 MSEK före emissionskostnader. 769 912 units tecknades, vilket medförde att 1 539 824 A- aktier nyemitterades och att aktiekapitalet ökade med 61 592,96 SEK.

Vid utgången av perioden har Traveas ett eget kapital om 910 587 kr och en soliditet om 41 %.

ÖVRIG INFORMATION

Marknadsutsikter

Under det fjärde kvartalet var det fortsatt trögt i resebranschen med generellt små volymer bokningar. Man börjar dock se ett ljus i slutet av året och man kan nu konstatera att under januari börjar resande ta fart på nytt.

Vår bedömning är att det finns en fortsatt god efterfrågan på Traveas tjänster och att vi ligger väl positionerade för att kunna fortsätta vinna många nya kunder. Vår stora utmaning ligger i att få igång volymerna snabbare hos nya kunder och att de nu befintliga kunderna förblir nöjda med tjänsten. Därför skall det bli mycket spännande att följa de kommersialiseringar som nu har skett och få se resultaten av dessa.

Volymer

Fjärde kvartalet har vi haft fullt fokus på installationer och kvalitet. Fram till och med den 31 december hade i princip alla våra kunder installerat vår tjänst och lanserat. Utfall av volymer kommer framförallt att synas under det första kvartalet 2010.

Aktien och aktieägare

Per den 31 december var 15 329 824 aktier utgivna. Samtliga aktier har lika rätt till bolagets vinst och tillgångar. Efter fjärde kvartalets utgång har Traveas 141 aktieägare.

Teckningsoptioner

På Traveas bolagsstämma den 11 september 2010 beslutades att utge teckningsoptioner i Traveas i samband med den företrädesemission som genomfördes under september/oktober. Totalt tecknades 767 912 teckningsoptioner som maximalt kan öka aktiekapitalet med 30 716 kr. Sista lösendag för teckningsoptionerna är 18 maj 2010.

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.

Viktiga händelse efter periodens utgång

Alla Traveas kontrakterade kunder är installerade och har börjat generera volymer i systemet.

Styrelsen i Traveas AB (publ) beslutade den 29 januari 2010 med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 17 april 2009 att genomföra en kontantemission om maximalt 3 832 456 aktier serie A (bolaget har endast A-aktier) med företrädesrätt för befintliga aktieägare, varvid innehav av fyra (4) befintliga aktier serie A ger rätt att teckna en (1) ny aktie serie A. Aktier som ej tecknas med företrädesrätt skall erbjudas till aktieägare och allmänhet som anmält sig för teckning av aktier utan företrädesrätt. Emissionen genomförs till kursen 0,45 kr per aktie och tillför bolaget totalt 1,7 miljoner kronor vid full teckning, före avdrag för emissionskostnader. Teckningsperioden löper från den 17 februari 2010 till och med den 9 mars 2010. Efter genomförandet av den nu beslutade nyemissionen samt nedanstående riktade nyemission kommer antalet aktier att uppgå till 21 362 280 vid full teckning. Efter emissionerna motsvarar de i företrädesemissionen tecknade aktierna maximalt ca 18 procent av kapitalet och rösterna i Traveas AB.

Styrelsen har utöver ovanstående emissionsbeslut även beslutat, med stöd av ovanstående bemyndigande, att emittera ytterligare högst 2 200 000 aktier riktade till Jan Bruneheim, villkoren för den riktade emissionen är desamma som för företrädesemissionen ovan. Bolaget kommer därmed tillföras 990 000 kr genom denna emission. Motivet till att frångå företrädesrätten vid den riktade nyemissionen är att knyta Jan Bruneheim närmare bolaget. Jan har stor erfarenhet av företagsutveckling och ett gediget kontaktnät som kommer kunna bidra positivt till Traveas utveckling. Huvudägarna har för avsikt att till ordinarie bolagsstämma föreslå Jan till ny styrelseledamot i Traveas.

Årsstämma och utdelning

Årsstämma hålls den 28 maj 2010. Information om lokal lämnas i samband med kallelsen till årsstämman. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida www.traveas.com senast två veckor före årsstämman och kan då även rekvireras från bolaget på e-mail: info@traveas.com. Styrelsen föreslår ingen utdelning för år 2009.

Kommande rapporttillfällen:

Delårsrapport ett, 26 april, 2010
Halvårsrapport, 19 augusti, 2010
Delårsrapport tre, 25 oktober, 2010
Bokslutskommuniké 2010, 18 februari, 2011

För ytterligare information kontakta:

Gustaf Karling
Verkställande Direktör
Tel: 0707-66 26 80
E-post: gustaf@traveas.com

| RESULTATRÄKNING (kr) | Jan-Dec, 2008 | Jan-Dec, 2009 | Okt-dec, 2008 | Okt-dec, 2009 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettoomsättning | 399 668 | 641 957 | 399 668 | 218 803 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 708 658 | 161 646 | 327 288 | 0 |
| | 1 108 326 | 803 603 | 726 956 | 218 803 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Systemdrift | -358 549 | -267 488 | -358 549 | -202 645 |
| Övriga externa kostnader | -1 224 818 | -1 591 080 | -49 369 | -260 089 |
| Personalkostnader | -995 977 | -2 510 509 | -246 596 | -800 301 |
| Avskrivningar | -32 001 | -182 572 | -25 617 | -45 643 |
| Rörelseresultat | -1 503 019 | -3 748 046 | 46 825 | -1 089 875 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 55 536 | 8 637 | 55 345 | 1 337 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -13 644 | -66 856 | -13 644 | -21 077 |
| Periodens resultat | -1 461 127 | -3 806 265 | 88 526 | -1 109 615 |

| BALANSRÄKNING (kr) | Jan-Dec, 2008 | Jan-Dec, 2009 | Okt-dec, 2008 | Okt-dec, 2009 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbete | 685 036 | 672 621 | 685 036 | 672 621 |
| Maskiner och inventarier | 34 177 | 25 666 | 34 177 | 25 666 |
| | 719 213 | 698 287 | 719 213 | 698 287 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Kundfordringar | 431 247 | 306 740 | 431 247 | 306 740 |
| Övriga fordringar | 62 545 | 88 126 | 62 545 | 88 126 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 9 605 | 48 751 | 9 605 | 48 751 |
| | 503 397 | 443 617 | 503 397 | 443 617 |
| | | | | |
| Kassa och bank | 338 770 | 1 091 123 | 338 770 | 1 091 123 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 1 561 380 | 2 233 027 | 1 561 380 | 2 233 027 |
| | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | 115 660 | 613 193 | 115 660 | 613 193 |
| Balanserade vinstmedel | 1 550 340 | -1 461 127 | 0 | -1 461 127 |
| Överkursfond | 0 | 5 564 786 | 1 550 340 | 5 564 786 |
| Periodens resultat | -1 461 127 | -3 806 265 | -1 461 127 | -3 806 265 |
| | 204 873 | 910 587 | 204 873 | 910 587 |
| | | | | |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skuld till kreditinstitut | 700 000 | 675 000 | 700 000 | 675 000 |
| | | | | |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Leverantörsskulder | 17 227 | 82 002 | 17 227 | 82 002 |
| Övriga skulder | 172 764 | 245 136 | 172 764 | 245 136 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 466 516 | 320 303 | 466 516 | 320 302 |
| | 656 507 | 647 441 | 656 507 | 647 440 |
| | | | | |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 1 561 380 | 2 233 028 | 1 561 380 | 2 233 027 |
| | | | | |
| Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser | | | | |
| Ställda panter och säkerheter | Inga | Inga | Inga | Inga |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga | Inga | Inga |

| KASSAFLÖDESANALYS (kr) | Jan-Dec, 2008 | Jan-Dec, 2009 | Okt-dec, 2008 | Okt-dec, 2009 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -1 461 127 | -3 806 265 | 103 313 | -1 109 615 |
| Periodens avskrivningar | 32 001 | 182 572 | 32 001 | 45 643 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -1 429 126 | -3 623 693 | 135 314 | -1 063 972 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | |
| Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar | -503 397 | 59 781 | -543 928 | -67 048 |
| Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder | 506 507 | -9 066 | 82 302 | 212 930 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 3 110 | 50 715 | -461 626 | 145 882 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbete | -708 658 | -161 646 | -327 288 | 0 |
| Maskiner och inventarier | -42 556 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -751 214 | -161 646 | -327 288 | 0 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Nyemission | 1 666 000 | 4 511 977 | 0 | 1 436 483 |
| Upptagna lån | 850 000 | -25 000 | 350 000 | -75 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 2 516 000 | 4 486 977 | 350 000 | 1 361 483 |
| Periodens kassaflöde | 338 770 | 752 353 | -303 600 | 443 393 |
| Likvida medel vid periodens början | 0 | 338 770 | 642 370 | 647 730 |
| Likvida medel vid periodens slut | 338 700 | 1 091 123 | 338 770 | 1 091 123 |

| NYCKELTAL | Jan-Dec, 2008 | Jan-Dec, 2009 | Okt-dec, 2008 | Okt-dec, 2009 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vinstmarginal i % | -366 | -593 | 23 | -508 |
| Soliditet i % | 14 | 41 | 14 | 41 |
| Kassalikviditet i % | 129 | 237 | 129 | 237 |
| Antal aktier vid periodens slut | 115 660 | 15 329 824 | 115 660 | 15 329 824 |
| Resultat per aktie | -12,64 | -0,25 | 0,77 | -0,08 |
| Resultat per aktie efter utnyttjade optioner | -12,64 | -0,07 | 0,77 | -0,07 |

DEFINITIONER

Vinstmarginal

Rörelseresultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital i % av balansomslutningen.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i % av kortfristiga skulder.

Insynspersoner och aktieinnehav

| INSYNSPERSONER | 2008-12-31 | 2009-12-31 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | | A-aktier |
| Gustaf Karling | | 3 456 127 |
| <i>Gustaf Karling</i> | | 507 550 |
| <i>Peter Bornvik</i> | | 4 863 023 |
| <i>Leif Bornvik</i> | | 4 863 023 |
| Jack Melcher-Claësson | | 1 247 875 |
| Odd Möller | | 604 100 |
| Matti Hultstrand | | 124 050 |
| Erik Lindholm | | 35 000 |
| Malin Eversäter | | |
| Åke Dahlblom | | |

Traveas listades på Aktietorget under 2009 därför fanns inga registrerade insynspersoner i bolaget vid årsskiftet 2008-12-31.

Bolaget har två aktieslag, A- och B-aktier, men endast A är utgivna.

Poster markerade med kursiv text är transaktioner gjorda av närstående till insynspersonen.
