



**1 januari – 31 mars 2011**

Traveas AB (publ)

**Bookings Enriched**

TRAVEAS AB (Publ) KVARTALSRAPPORT JANUARI TILL MARS 2011

***”Email Composer har tagits emot mycket väl av annonsmarknaden”***

**Delårsrapport i sammandrag**

JANUARI TILL MARS	2010	2011	Tillväxt
Nettoomsättning	272 978	326 437	(+) 20%
Rörelseresultat efter avskrivningar	-711 205	-868 972	
Resultat per aktie efter utspädning	-0,05	-0,04	
Likvida medel	219 943	351 841*	

\*för mer information se finansiell ställning

**Väsentliga händelser under det första kvartalet och efter periodens utgång**

- Traveas introducerar Sveriges största och mest träffsäkra mediakanaler inom Resor och Golf.
- Traveas får ett starkt gehör på annonsmarknaden, och säkrat upp intäkter från annonskampanjer om 450 000 kr redan innan lansering.
- Traveas skriver ett återförsäljaravtal med Aktiv Mediaförsäljning, som därmed äger möjlighet att sälja annonser i Traveas emailutskick för Svenska Golf förbundet.
- Scanworld satsar på Email Composer för berikade bokningsbekräftelser
- Traveas lanserar ”Traveas the Movie” <http://www.youtube.com/watch?v=zyZGjblPaQ>
- Bolaget har haft en extra bolagsstämma där stämman beslöt att
  - Göra ändring av bolagsordning
  - Göra ändring av villkoren i teckningsoption av serie 2010/2013

Läs mer om senaste nytt på [www.traveas.com](http://www.traveas.com) eller på <http://blog.traveas.com> eller så ”Traveas the movie” på <http://www.youtube.com/watch?v=zyZGjblPaQ>

## ***”Bolaget ligger på plan för året”***

Årets första tre månader har präglats av att introducera bolagets koncept Email Composer som en ny mediakanal på marknaden. Ett flertal presentationer har gjorts till ledande mediabyråer i Sverige och ett samarbete har också knutits med säljbolaget Aktiv Mediaförsäljning.

Som mediaaktör kommer Traveas att representera volymer om mer än 15 miljoner bokningsbekräftelser för 2011, så kallade transaktionsmail. Varje skickat email ger intäkter via relevanta textlänkar och anpassade annonser.

Resultatet av ovanstående säljaktiviteter indikerar att bolaget ligger bättre än plan när det gäller fasta annonsintäkter. De rörliga intäkterna, som framförallt kommer via textlänkar, kommer vi kunna börja se resultatet av först efter lanseringen, alltså i slutet av det andra kvartalet.

Även för bolagets redan inarbetade tjänst TravelPlanner Mobil ser bolaget ett ökat intresse från marknaden. Dels via befintliga kunder som vill implementera tjänsten på flera varumärken samt helt nya potentiella kunder.

På en extra bolagsstämma i februari beslöt stämman att ändra villkoren i befintligt teckningsoptionsprogram. Bolagets VD och en av huvudägare Bayfield Capital har valt att teckna aktier baserat på detta program om ca 400 000 kr.

Bolagets ledning och styrelse ser att bolaget levererar enligt styrelsens fastlagda strategi och bedömningen är bolaget ligger på plan för året.

Gustaf Karling  
VD, Traveas AB (publ)

## **TRAVEAS OMSÄTTNING, RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING UNDER JANUARI TILL MARS 2011**

### **Nettoomsättning**

Nettoomsättningen under perioden januari till mars växte med 20 %, till 326 437 kr (272 978 kr).

### **Rörelseresultat**

Rörelseresultatet under perioden blev -868 972 kr (-711 205 kr).

### **Kassaflöde**

Kassaflödet uppgick under perioden till -29 274 kr (+871 180 kr).

### **Eget kapital och soliditet**

Vid utgången av perioden har Traveas ett eget kapital om 547 870 kr och en soliditet om 35 %.

### **Finansiell ställning**

På en extra bolagsstämma i februari beslöt stämman att ändra villkoren i befintligt teckningsoptionsprogram. Bolagets VD och en av huvudägare Bayfield Capital har valt att teckna aktier baserat på detta program om ca 400 000 kr. Likviditeten kommer tillföras bolaget under det andra kvartalet.

## ÖVRIG INFORMATION

### Marknadsutsikter

Ledning och styrelse bedömer att bolaget har stora möjligheter att utvecklas fortsatt positivt under 2011. Det är framförallt inom det nya produktområdet Email Composer som tillväxten kommer att ske både i form av nya volymer som i nya intäkter.

Bolagets primärmarknad är även fortsättningsvis inom resesegmentet men kan utökas till andra branscher. Bolaget utvärderar och bearbetar löpande potentiella kunder inom andra branscher för att om möjligt bredda marknaden.

### Aktien och aktieägare

Per den 31 mars var 21 362 280 aktier utgivna. Samtliga aktier har lika rätt till bolagets vinst och tillgångar. Efter första kvartalets utgång har Traveas 136 aktieägare. Under det fjärde kvartalet 2010 tecknade Jan Bruneheim 2 200 000 aktier som kommer att registreras under andra kvartalet 2011 vilket innebär att de inte är utgivna per den 31 mars 2011 .

### Teckningsoptioner

På Traveas bolagsstämma den 27 maj 2010 beslutades att utge 6 032 456 teckningsoptioner (TO2 A) till aktieägarna i Traveas. Fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner innebär en ökning av aktiekapitalet med 241 298,24 kronor. Teckning av aktie på grund av teckningsoption kan ske till och med den 30 juni 2013 till en teckningskurs per aktie om 0,75 kronor.

På extra bolagsstämma den 9 februari 2011 beslutade stämman att teckning av aktie på grund av teckningsoption från och med att detta beslut är registrerat på bolagsverket fram till och med 2011-08-31 uppgå till 0,45 kr/aktie. Därefter gäller befintliga villkor.

### Personal

Antal anställda uppgick vid periodens slut till 5 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 2010 använts.

### Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av Traveas revisor.

### Kommande aktiviteter & rapporttillfällen:

Årsstämma, 18 maj, 2011

Halvårsrapport, 18 augusti, 2011

Delårsrapport tre, 19 oktober, 2011

Bokslutskommuniké 2011, 16 februari, 2012

För ytterligare information kontakta:

Gustaf Karling

Verkställande Direktör

Tel: 0707-66 26 80

E-post: [gustaf@traveas.com](mailto:gustaf@traveas.com)

<b>RESULTATRÄKNING (kr)</b>	<b>Jan-Mars 2010</b>	<b>Jan-Mars 2011</b>
Nettoomsättning	272 978	326 437
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0
	<b>272 978</b>	<b>326 437</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Systemdrift	-49 087	-50 115
Övriga externa kostnader	-230 910	-265 217
Personalkostnader	-658 546	-834 435
Avskrivningar	-45 640	-45 642
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-711 205</b>	<b>-868 972</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16 549	-13 726
<b>Periodens resultat</b>	<b>-727 740</b>	<b>-882 689</b>

<b>BALANSRÄKNING (kr)</b>	Jan-Mars 2010	Jan-Mars 2011
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	629 109	755 045
Maskiner och inventarier	23 538	15 028
	<b>652 647</b>	<b>770 073</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	385 918	266 652
Övriga fordringar	38 552	41 928
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	71 089	145 006
	<b>495 559</b>	<b>453 586</b>
Kassa och bank	<b>219 942</b>	<b>351 841</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 368 148</b>	<b>1 575 500</b>
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	613 193	854 490
Nyemission	0	88 000
Balanserat resultat	-5 385 303	-8 367 445
Överkursfond	5 564 786	8 855 514
Periodens resultat	-727 740	-882 689
	<b>64 936</b>	<b>547 870</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skuld till kreditinstitut	<b>525 000</b>	<b>225 000</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	185 630	55 910
Övriga skulder	343 422	340 548
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	249 160	406 172
	<b>778 212</b>	<b>802 630</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 368 148</b>	<b>1 575 500</b>
<b>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser</b>		
Ställda panter och säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

<b>KASSAFLÖDESANALYS (kr)</b>	Jan-Mars 2010	Jan-Mars 2011
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-727 740	-882 689
Periodens avskrivningar	45 640	45 642
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	<b>-682 100</b>	<b>-837 047</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-113 450	1 066 863
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-75 630	-241 090
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<b>-189 080</b>	<b>825 773</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	0	0
Maskiner och inventarier	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	0	-18 000
Upptagna lån/amorteringar	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<b>0</b>	<b>-18 000</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-871 180</b>	<b>-29 274</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 091 123</b>	<b>381 115</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>219 943</b>	<b>351 841</b>

<b>NYCKELTAL</b>	Jan-Mars 2010	Jan-Mars 2011
Vinstmarginal i %	-267	-271
Soliditet i %	5	35
Kassalikviditet i %	92	101
Antal aktier vid periodens slut	15 329 824	21 362 280
Resultat per aktie	-0,05	-0,04

## **DEFINITIONER**

### **Vinstmarginal**

Rörelseresultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen.

### **Soliditet**

Eget kapital i % av balansomslutningen.

### **Kassalikviditet**

Omsättningstillgångar i % av kortfristiga skulder.