

Årsredovisning

för

Traveas AB (publ)

556739-8143

Räkenskapsåret

2011

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	1 (11)
Resultaträkning	4 (11)
Balansräkning	5 (11)
Kassaflödesanalys	7 (11)
Tilläggsupplysningar	8 (11)



Styrelsen och verkställande direktören för Traveas AB (publ) får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2011.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Traveas affärsidé är att berika bokningsbekräftelser.

Vårt affärskoncept handlar om att hjälpa företag som säljer biljetter att kunna erbjuda fler tjänster och produkter till sina kunder. Tjänster och produkter som kompletterar ursprungsvaran, oavsett om det är en resa, konsert, sportevenemang eller annan tids och platsrelaterad händelse. Vi gör det genom att berika befintliga bokningsbekräftelser med lokalt, relevant och intäktsbringande innehåll, via email samt via webbplatser. Kortfattat, sluta aldrig att göra affärer med era kunder!

Traveas affärsmodell är delvis transaktionsbaserad och delvis enligt en modell där Traveas och kunden delar på de intäkter som Traveas genererar via klick, exponering och kick-back på lagda order via bolagets partners.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Teckningsoptioner

På en extra bolagsstämma i februari 2011 beslutade stämman att ändra villkoren för teckningsoption av serie 2010/2013 avseende att teckningskursen skall uppgå till 0,45 kr/aktie från det att beslutet är registrerat hos Bolagsverket till och med 2011-08-31. Därefter gäller befintliga villkor.

Bolagsordningen

På en extra bolagsstämma i februari 2011 beslutade stämman att ändra bolagsordningen med att kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och inrikes tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom att annonsera i minst en i bolagsordningen angiven rikstäckande dagstidning upplysa om att kallelse har skett samt däri lämna begränsad information om förestående bolagsstämma.

Riktad emission

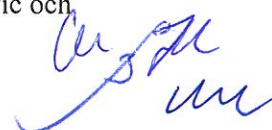
Traveas genomförde i december 2011 en riktad nyemission om 2 000 000 aktier till en teckningskurs om 1 kr per aktie. Genom emissionen tillförs bolaget 2 000 000 kr.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

Svenska Golfbundet har under första kvartalet 2012 valt att samla all sin medieförsäljning till Traveas.

För Traveas innebär affären följande:

- Ansvar för SGFs totala medieförsäljning med en omsättning på 60 - 70 MSEK till och med 2013.
- Intäkter för bolaget på mellan 3 - 5 MSEK redan under 2012. Bolaget kommer att ha en kombination av fasta och rörliga intäkter 2012, och därefter rörliga intäkter under 2013.
- Bolaget knyter till sig och anställer samtliga funktioner som arbetat med försäljning, traffic och



- annonsproduktion för Svenska Golf förbundets mediaprodukter, den så kallade "Golfgruppen".
- Bolaget växer från sex till elva medarbetare.
- Nya funktioner inom försäljning och traffic skapar synergier mellan de olika vertikaler i Traveas annonsnätverk; Travel och Sports.
- Framgång för den fortsatta satsningen på att vidareutveckla bolagets teknologiplattform mot ytterligare digitala publikationskanaler (tidigare primärt via mobil och email).
- Avtalet är exklusivt och löper under 2012 samt 2013, med möjlighet till förlängning.

Aktier och aktieägare

Per den 31 december 2011 var 24 452 008 aktier utgivna. Samtliga aktier har lika rätt till bolagets vinst och tillgångar. Efter fjärde kvartalets utgång har Traveas 164 aktieägare.

Omsättning, resultat och finansiell ställning under januari till december 2011 (siffror inom parentes är jämförelsetal från 2010).

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under perioden januari till december växte med 107 % till 2 880 316 kr (1 396 512 kr) .

Rörelseresultat

Rörelseresultatet förbättrades under året till - 1 585 145 kr (- 2 853 166 kr).

Kassaflöde

Kassaflödet under 2011 uppgick till 2 223 109 kr (- 710 008 kr).

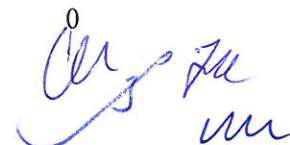
Finansiell ställning

Bolagets likvida medel uppgick vid årets utgång till 2 604 224 kr (381 114 kr).

Eget kapital och soliditet

Vid utgången av perioden har Traveas ett eget kapital om 2 180 837 kr (1 448 559 kr) och en soliditet om 57 % (54 %).

Flerårsöversikt (tkr)	2011	2010	2009	2007/08
Nettoomsättning	2 880	1 397	580	400
Resultat efter finansiella poster	-1 646	-2 964	-3 924	-1 461
Balansomslutning	3 846	2 717	2 172	1 561
Soliditet (%)	57	53	37	13
Kassalikviditet (%)	237	182	173	128
Förändring av oms. (%)	106	141	45	0



Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

ansamlad förlust	-8 349 445
överkursfond	11 118 001
årets förlust	-1 645 799
	1 122 757

disponeras så att

i ny räkning överföres 1 122 757


Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med tilläggsupplysningar.



Resultaträkning	Not	2011-01-01 -2011-12-31	2010-01-01 -2010-12-31
Nettoomsättning		2 880 316	1 396 511
Aktiverat arbete för egen räkning		274 000	300 000
Övriga rörelseintäkter		181 200	0
		3 335 516	1 696 511
Rörelsens kostnader			
Systemdrift		-368 568	-436 037
Övriga externa kostnader		-1 510 251	-898 343
Personalkostnader	1	-2 779 214	-3 032 725
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	-262 628	-182 572
		-4 920 661	-4 549 677
Rörelseresultat		-1 585 145	-2 853 166
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 989	9 989
Räntekostnader och liknande resultatposter		-62 643	-120 965
		-60 654	-110 976
Resultat efter finansiella poster		-1 645 799	-2 964 142
Resultat före skatt		-1 645 799	-2 964 142
Årets resultat		-1 645 799	-2 964 142



Balansräkning	Not	2011-12-31	2010-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	818 443	798 560
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	8 644	17 155
Summa anläggningstillgångar		827 087	815 715
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		115 330	349 148
Övriga fordringar		36 281	1 020 083
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		263 256	151 218
		414 867	1 520 449
<i>Kassa och bank</i>		2 604 223	381 115
Summa omsättningstillgångar		3 019 090	1 901 564
SUMMA TILLGÅNGAR		3 846 177	2 717 279



Balansräkning	Not	2011-12-31	2010-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		978 080	854 490
Ej registrerat aktiekapital		80 000	88 000
		1 058 080	942 490
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		11 118 001	8 855 514
Balanserad vinst eller förlust		-8 349 445	-5 385 303
Årets resultat		-1 645 799	-2 964 142
		1 122 757	506 069
Summa eget kapital		2 180 837	1 448 559
Långfristiga skulder	6		
Övriga skulder till kreditinstitut		388 892	225 000
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		204 870	0
Leverantörsskulder		367 652	177 479
Övriga skulder		516 153	416 393
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		187 773	449 848
Summa kortfristiga skulder		1 276 448	1 043 720
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 846 177	2 717 279
Ställda säkerheter			
<i>För egna skulder och avsättningar</i>			
Företagsinteckningar		500 000	0
		500 000	0
Ansvarsförbindelser			
Borgensförbindelser		0	0
		0	0



Kassaflödesanalys	Not	2011-01-01 -2011-12-31	2010-01-01 -2010-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-1 645 799	-2 964 142
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		262 628	182 572
Betald skatt		0	-1 930
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-1 383 171	-2 783 500
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kundfordringar		233 819	-103 916
Förändring av kortfristiga fordringar		871 764	-1 032 494
Förändring av leverantörsskulder		190 173	39 074
Förändring av kortfristiga skulder		42 554	150 803
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-44 862	-3 730 033
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-274 000	-300 000
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		2 378 079	3 620 025
Upptagna lån		163 892	-300 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 541 971	3 320 025
Årets kassaflöde		2 223 109	-710 008
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		381 115	1 091 123
Likvida medel vid årets slut		2 604 224	381 114



Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och med tillämpande av allmänna råd, rekommendationer samt uttalanden från Bokföringsnämnden. För de fall allmänt råd från Bokföringsnämnden saknas för en för företaget väsentlig fråga har vägledning hämtats från Redovisningsrådet rekommendationer samt uttalanden från dess akutgrupp.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Företaget redovisar utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning i enlighet med alternativregeln i BFNAR 2003:3. Det innebär att intäkten redovisas i den takt som utförda tjänster faktureras och utgifterna redovisas som kostnad när de uppkommer. Pågående, ej fakturerade tjänsteuppdrag, tas inte upp som tillgång i balansräkningen.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas: 20 %.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.



Noter

Not 1 Anställda och personalkostnader

	2011	2010
Medelantalet anställda		
Män	4,5	4,5
	4,5	4,5
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	541 600	540 000
Tantien och liknande ersättning till styrelse och verkställande direktör	60 000	140 000
Övriga anställda	1 482 619	1 423 435
	2 084 219	2 103 435
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	60 468	61 440
Pensionskostnader för övriga anställda	140 919	105 333
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	700 705	707 968
	902 092	874 741
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	2 986 311	2 978 176

Not 2 Avskrivningar och nedskrivningar

Anläggningstillgångar skrivs av enligt plan över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter 20 %

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier och verktyg 20 %



Not 3 Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Utvecklingskostnaderna avser framtagande av produkterna TravelTracker, TravelPlanner och EmailComposer. Avskrivning av EmailComposer sker först under 2011 i samband med kommersiell lansering.

	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 170 304	870 304
Inköp	274 000	300 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 444 304	1 170 304
Ingående avskrivningar	-371 744	-197 683
Årets avskrivningar	-254 117	-174 061
Utgående ackumulerade avskrivningar	-625 861	-371 744
Utgående redovisat värde	818 443	798 560

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärden	42 556	42 556
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	42 556	42 556
Ingående avskrivningar	-25 401	-16 890
Årets avskrivningar	-8 511	-8 511
Utgående ackumulerade avskrivningar	-33 912	-25 401
Utgående redovisat värde	8 644	17 155

Not 5 Förändring av eget kapital

Antal aktier: 24 452 008

	Aktie- kapital	Ej reg. aktiekap.	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	854 490	88 000	8 855 514	-5 385 303	-2 964 142
Nyemission	123 589	-8 000	2 284 787		
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-2 964 142	2 964 142
Kostnader hänförliga till nyemission			-22 300		
Årets resultat					-1 645 799
Belopp vid årets utgång	978 079	80 000	11 118 001	-8 349 445	-1 645 799


Not 6 Långfristiga skulder


Kortfristig del av Innovationslånet från Almi 336 108 kr ingår i Övriga kortfristiga skulder.

	2011-12-31	2010-12-31
Förfaller senare än 1 och tidigare än 5 år efter balansdagen		
Innovationslån	388 892	225 000
	388 892	225 000

Stockholm den 23 april 2012


Jan Lindgren
Ordförande


Jan Bruneheim


Gustaf Karling
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats *den 24/4 2012*



Malin Evesäter
Godkänd revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Traveas AB (publ)

Org.nr. 556739-8143

Rapport om årsredovisningen

Jag har reviderat årsredovisningen för Traveas AB (publ) för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Traveas AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Gamla Brogatan 32
Box 1024
101 38 Stockholm
Telefon 08-562 561 00
Fax 08-562 561 99

info@nexia.se
www.nexia.se

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Traveas AB (publ) för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

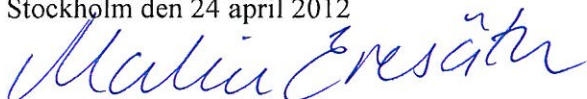
Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 24 april 2012



Malin Evesäter
Godkänd revisor