

ÅRSREDOVISNING

TBook Holding AB (publ.)

(Org.nr. 556549-1650)

Räkenskapsåret
2005-01-01 -- 2005-12-31

ÅRSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge följande redovisning för räkenskaps-
året 2005-01-01 -- 2005-12-31.

Förvaltningsberättelse

Moderbolaget

Moderbolaget förvaltar sina tillgångar samt driver även koncerngemensamma frågor och aktiviteter.

Moderbolaget äger till 100% TBook Software AB och E-Travel Europé AB .

Koncernen

Verksamhet har under året bedrivits i det helägda dotterbolaget TBook Software AB.

Koncernens nettoomsättning har under året varit 9,8 MSEK (f.å. 9,0).

Koncernen har ett positivt kassaflöde för år 2005 om 0,77 MSEK.

Per 2006-01-01 har det helägda dotterbolaget TBook Software AB avyttrats till Softronic AB enligt beslut på extra bolagsstämma 2005-12-22. Som likvid för aktierna erhåller TBook Holding AB 2 000 000 aktier i Softronic AB med ett marknadsvärde på avyttringsdagen om ca 8 MSEK samt en möjlig tilläggsköpeskilling för år 2006.

TBook Holdings aktie noteras inofficiellt hos Hagströmer & Qvibergs HQ Tech Market sedan mars 2000 (se även www.tbook.se eller www.bequoted.com).

Samtliga TBook Holding aktier är av samma slag.

TBook Software AB

Under året har modulen Weblining utvecklats och satts i produktion. Bolagets intäkter har ökat, främst genom stark tillväxt på befintliga kunder. Marknadsbearbetningen mot potentiella kunder kring modulen Weblining har skett i Europa. Nytt (förlängning) fem års avtal är tecknat med Seat24 Travel AB.

Produkt- och tjänsteportföljen har under året fortsatt att utvecklas.

E-Travel Europé AB

Bolaget har under året haft verksamheten vilande.

H

Resultatdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ansamlad förlust:

balanserat resultat	0
årets resultat	-415 909
Summa kronor	-415 909
behandlas så att	
avräknas mot överkursfond	-415 909
i ny räkning överföres	0
Summa kronor	-415 909

Koncernen

Koncernens ansamlade förlust uppgår till kronor 3 491 386. Ingen avsättning till bundna reserver föreslås.

I övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar.

tz

Moderbolaget

RESULTATRÄKNING		2005-01-01	2004-01-01	2003-01-01
<i>Kostnadsslagsindelad</i>	Not	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
<i>(Belopp i kronor)</i>				
Nettoomsättning	1	50 020	283 004	736 404
Summa intäkter		50 020	283 004	736 404
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	2	-495 345	-187 996	-546 170
Personalkostnader	3	0	0	-1 250
Avskrivningar	4,6	0	-31 671	-34 551
Rörelseresultat		-445 325	63 337	154 433
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	9	0	0	-1 083 292
Ränteintäkter och liknande resultatposter		29 420	26 138	14 968
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4	0	-273 155
Resultat efter finansiella poster		-415 909	89 475	-1 187 046
<i>Bokslutsdispositioner</i>				
Lämnat koncernbidrag		0	-510 000	-658 000
Resultat före skatt		-415 909	-420 525	-1 845 046
Skatt på årets resultat	7	0	0	0
Årets resultat		-415 909	-420 525	-1 845 046

H

Moderbolaget

BALANSRÄKNING	Not	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
<i>(Belopp i kronor)</i>				
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Programutveckling	4	0	0	0
		0	0	0
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier	6	0	0	69 098
		0	0	69 098
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	8	2 296 346	189 000	189 013
		2 296 346	189 000	189 013
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0	0	76 000
Fordringar hos koncernföretag		933 177	3 023 023	3 488 023
Övriga fordringar		95 912	13 835	514 176
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		885	0	44 351
		1 029 974	3 036 858	4 122 550
Kassa och bank				
		1 666 285	2 098 063	1 547 722
Summa tillgångar		4 992 605	5 323 921	5 928 383

llz

Moderbolaget

BALANSRÄKNING forts.	Not	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
-----------------------------	------------	-------------------	-------------------	-------------------

(Belopp i kronor)

Eget kapital och skulder

<i>Eget kapital</i>	10			
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital 7 983 000 aktier à nom 0,1 kr		798 300	798 300	798 300
Överkursfond		4 388 875	4 809 400	6 654 446
		5 187 175	5 607 700	7 452 746
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat		0	0	0
Årets resultat		-415 909	-420 525	-1 845 046
		-415 909	-420 525	-1 845 046
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		70 049	0	151 034
Skulder till koncernföretag		89 803	89 803	89 816
Övriga skulder		0	10 043	7 833
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		61 487	36 900	72 000
		221 339	136 746	320 683
Summa eget kapital och skulder		4 992 605	5 323 921	5 928 383

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

13

Moderbolaget

KASSAFLÖDESANALYS	2005-01-01	2004-01-01	2003-01-01
	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31

(Belopp i kronor)

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-415 909	89 475	-92 575
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar och realisationsresultat	0	69 098	-1 717 920
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital.</i>	-415 909	158 573	-1 810 495
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	2 006 884	1 085 692	3 092 078
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	84 593	-183 937	-339 855
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 675 568	1 060 328	941 728

Investeringsverksamheten

Lämnade koncernbidrag och aktieägartillskott	-2 107 346	-510 000	0
Försäljning av inventarier	0	0	0
Försäljning av dotterbolag	0	13	0
Nettoinvesteringar i inventarier	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 107 346	-509 987	0

Finansieringsverksamheten

Utbetald utdelning	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0

ÅRETS KASSAFLÖDE	-431 778	550 341	941 728
-------------------------	-----------------	----------------	----------------

Likvida medel vid årets början	2 098 063	1 547 722	605 994
Årets kassaflöde	-431 778	550 341	941 728
Likvida medel vid årets slut	1 666 285	2 098 063	1 547 722

Likvida medel inkluderar kortfristiga placeringar

H

Koncernen

RESULTATRÄKNING

		2005-01-01	2004-01-01	2003-01-01
<i>Kostnadsslagsindelad</i>	Not	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
(Belopp i kronor)				
Nettoomsättning	1	9 816 572	9 013 563	42 694 822
Aktiverat arbete för programutveckling	4	0	400 000	0
Summa intäkter		9 816 572	9 413 563	42 694 822
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Biljettkostnader		0	0	-33 467 970
Handelsvaror		0	0	-91 642
Övriga externa kostnader	2	-6 870 370	-7 418 038	-4 813 332
Personalkostnader	3	-1 768 607	-1 593 353	-3 213 320
Avskrivningar/Nedskrivningar	4,5,6	-345 745	-157 123	-533 816
Rörelseresultat		831 850	245 049	574 742
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Resultat avyttring dotterbolag		0	0	-82 933
Ränteintäkter och liknande resultatposter		36 105	39 339	56 190
Räntekostnader och liknande resultatposter		-806	-4 927	-273 701
Resultat efter finansiella poster		867 149	279 461	274 298
Skatt på årets resultat	7	0	0	0
Årets resultat		867 149	279 461	274 298

H

Koncernen

BALANSRÄKNING	Not	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
(Belopp i kronor)				
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Programutveckling	4	0	320 000	0
Goodwill	5	0	0	0
		0	320 000	0
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier	6	57 081	26 272	109 684
		57 081	26 272	109 684
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		60 588	0	171 938
Övriga fordringar		155 573	15 786	533 941
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 157 466	664 995	591 442
		1 373 627	680 781	1 297 321
Kassa och bank		3 723 220	2 950 417	2 449 987
Summa tillgångar		5 153 928	3 977 470	3 856 992

H₃

Koncernen

BALANSRÄKNING forts. **Not** **2005-12-31** **2004-12-31** **2003-12-31**
(Belopp i kronor)

Eget kapital och skulder

Eget kapital	10			
<i>Bundna reserver</i>				
Aktiekapital 7 983 000 aktier à nom 0,1 kr		798 300	798 300	798 300
Överkursfond		6 654 446	6 654 446	6 654 446
Bundna reserver		2 000	2 000	2 000
		7 454 746	7 454 746	7 454 746
<i>Fria reserver</i>				
Balanserat resultat		-4 358 535	-4 637 996	-4 912 294
Årets resultat		867 149	279 461	274 298
		-3 491 386	-4 358 535	-4 637 996
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		172 538	109 233	689 898
Övriga skulder		335 862	196 849	56 274
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		682 168	575 177	294 070
		1 190 568	881 259	1 040 242
Summa eget kapital och skulder		5 153 928	3 977 470	3 856 992

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Koncernen

KASSAFLÖDESANALYS	2005-01-01	2004-01-01	2003-01-01
	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31

(Belopp i kronor)

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	867 149	279 461	274 298
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	345 745	194 550	1 191 477
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital.</i>	1 212 894	474 011	1 465 775
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	-692 846	616 540	1 733 483
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	309 309	-158 983	-5 914 465
Kassaflöde från den löpande verksamheten	829 357	931 568	-2 715 207

Investeringsverksamheten

Försäljning dotterföretag	0	0	0
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	0	-400 000	0
Nettoinvesteringar i inventarier	-56 554	-31 138	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-56 554	-431 138	0

Finansieringsverksamheten

Förändring långfristig skuld	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0

ÅRETS KASSAFLÖDE	772 803	500 430	-2 715 207
Likvida medel vid årets början	2 950 417	2 449 987	5 165 194
Årets kassaflöde	772 803	500 430	-2 715 207
Likvida medel vid årets slut	3 723 220	2 950 417	2 449 987

Likvida medel inkluderar kortfristiga placeringar

47

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR 2005-12-31

(Belopp i kronor)

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad enligt Årsredovisningslagen. Redovisningen har skett enligt Bokföringsnämndens allmänna råd och god redovisningssed i Sverige.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år, om inte annat anges nedan.

Koncernredovisning

Redovisningsrådets rekommendation nr 1 tillämpas. Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden. Koncernens bokslut omfattar moderbolaget och de bolag i vilka moderbolaget förfogar över mer än 50 % av röstetalet.

Årets försäljning till koncernbolag uppgår till 50 000 kr (240 000 kr). Årets inköp från koncernbolag uppgår till 94 297 kr (0 kr)

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar upptas till nettovärdet av anskaffningskostnad och ackumulerade planliga avskrivningar, korrigerat för eventuella upp- eller nedskrivningar. Avskrivningar baseras på uppskattad nyttjandeperiod och sker enligt nedan:

Avskrivningsprinciper

Goodwill:	20 % på anskaffningsvärdet
Programutveckling	20 % på anskaffningsvärdet
Inventarier:	20 % på anskaffningsvärdet

Fordringar

Fordringar tas upp till det belopp som beräknas inflyta.

Not 1 NETTOOMSÄTTNING	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
Moderbolaget			
Licensintäkter	0	0	300 000
Övrig försäljning	50 020	283 004	436 404
Summa	50 020	283 004	736 404
Koncernen			
Försäljning flygbiljetter	0	0	35 992 718
Licensintäkter	4 035 270	4 274 828	3 749 275
Övrig försäljning	5 781 302	4 738 735	2 952 829
Summa	9 816 572	9 013 563	42 694 822

Not 2 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
---------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Moderbolaget

Kostnadsfört arvode till revisionsföretag:

Revisionsarbete Finnhammars	40 300	33 000	54 800
Övrigt Finnhammars	12 500	0	0
Summa	52 800	33 000	54 800

Koncernen

Kostnadsfört arvode till revisionsföretag:

Revisionsarbete Finnhammars	69 896	45 000	71 000
Övrigt Finnhammars	15 500	0	0
Summa	85 396	45 000	71 000

Not 3 PERSONALKOSTNADER	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
--------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Moderbolaget

Löner och andra ersättningar till styrelse och VD

Lön övrig personal

Sociala kostnader

Pensionskostnader styrelse och VD

Pensionskostnader övrig personal

Medeltal anställda män

Medeltal anställda kvinnor

	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
Totalt antal anställda	0	0	0

Koncernen

Löner och andra ersättningar till styrelse och VD

Lön övrig personal

Sociala kostnader

Pensionskostnader styrelse och VD

Pensionskostnader övrig personal

Medeltal anställda män

Medeltal anställda kvinnor

	480 041	477 313	925 273
	742 130	642 964	1 667 238
	389 101	345 190	443 595
	57 684	62 400	88 930
	61 173	63 503	29 120
	2	2	9
	1	1	3
Totalt antal anställda	3	3	12

43

Not 4 PROGRAMUTVECKLING SAMT AVSKRIVNINGAR/NEDSKRIVNINGAR	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
--	-------------------	-------------------	-------------------

Moderbolaget

Ingående anskaffningsvärde	4 471 997	4 471 997	4 471 997
Årets anskaffning	0	0	0
Akkumulerat anskaffningsvärde	4 471 997	4 471 997	4 471 997
Ingående avskrivningar	-4 471 997	-4 471 997	-4 043 843
Årets avskrivningar	0	0	-428 154
Akkumulerade avskrivningar	-4 471 997	-4 471 997	-4 471 997

Utgående planenligt restvärde	0	0	0
--------------------------------------	----------	----------	----------

Koncernen

Ingående anskaffningsvärde	13 156 493	12 756 493	12 756 493
Aktiverade konsulttjänster	0	400 000	0
Aktiverade löner	0	0	0
Akkumulerat anskaffningsvärde	13 156 493	13 156 493	12 756 493
Ingående avskrivningar	-12 836 493	-12 756 493	-12 756 493
Årets avskrivningar	-80 000	-80 000	0
Årets nedskrivningar	-240 000	0	0
Akkumulerade avskrivningar	-13 156 493	-12 836 493	-12 756 493

Utgående planenligt restvärde	0	320 000	0
--------------------------------------	----------	----------------	----------

Not 5 GOODWILL	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
-----------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Koncernen

Ingående anskaffningsvärde	0	0	3 160 352
Årets avyttring	0	0	-3 160 352
Akkumulerat anskaffningsvärde	0	0	0
Ingående avskrivningar	0	0	-2 287 675
Årets avyttring/nedskrivningar	0	0	2 709 055
Årets avskrivningar	0	0	-421 380
Akkumulerade avskrivningar	0	0	0

Utgående planenligt restvärde	0	0	0
--------------------------------------	----------	----------	----------

tz

Not 6 INVENTARIER SAMT AVSKRIVNINGAR	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
<i>Moderbolaget</i>			
Ingående anskaffningsvärde	172 753	172 753	182 478
Årets inköp	0	0	0
Årets försäljning	0	0	-9 725
Utrangeringar	0	0	0
Ackumulerat anskaffningsvärde	172 753	172 753	172 753
Ingående avskrivningar	-172 753	-103 655	-78 829
Årets försäljning	0	0	9 725
Utrangeringar	0	-37 427	0
Årets avskrivningar	0	-31 671	-34 551
Ackumulerade avskrivningar	-172 753	-172 753	-103 655
Utgående planenligt restvärde	0	0	69 098
<i>Koncernen</i>			
Ingående anskaffningsvärde	152 531	302 036	2 011 503
Förvärv/försäljning av koncernföretag	0	0	-1 256 649
Årets inköp	56 554	31 138	0
Försäljning	0	0	-9 725
Utrangeringar	0	-180 643	-443 093
Ackumulerat anskaffningsvärde	209 085	152 531	302 036
Ingående avskrivningar	-126 259	-192 352	-1 740 396
Förvärv/försäljning av koncernföretag	0	0	1 207 662
Försäljningar	0	0	9 725
Utrangeringar	0	143 216	443 093
Årets avskrivningar	-25 745	-77 123	-112 436
Ackumulerade avskrivningar	-152 004	-126 259	-192 352
Utgående planenligt restvärde	57 081	26 272	109 684

4

Not 7 UNDERSKOTTSAVDRAG

Moderbolaget

Ackumulerade underskottsavdrag i moderbolaget uppgick per årsskiftet till drygt 26 Mkr.

Koncernen

Ackumulerade underskottsavdrag i koncernen uppgick per årsskiftet till drygt 31 Mkr.

Dessa underskottsavdrag kan användas till att reducera skatten på framtida vinster.

Då osäkerhet föreligger om inom vilken tidsrymd dessa underskott kan komma att utnyttjas har dessa ej aktiverats som uppskjuten skattefordran. Ny utvärdering hurvida uppskjuten skattefordran för underskottsavdrag skall redovisas eller ej sker löpande.

Not 8 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

<u>Namn, org.nr. och säte</u>	<u>Antal andelar</u>	<u>Kapitalandel</u>	<u>Bokfört värde</u>	<u>Anskaffn. värde</u>
E-Travel Europé AB, 556540-5858, Stockholm	1 000	100%	89 000	89000
Tbook Software AB, 556579-7924, Stockholm	1 000	100%	2 207 346	8 207 346
			2 296 346	8 296 346

Under året har ovillkorat aktieägartillskott lämnats till Tbook Software AB med 2 107 346 :-

Not 9 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
Moderbolaget			
Förlust avyttring dotterbolag	0	0	0
Nedskrivning aktier i dotterbolag	0	0	-1 083 292
	0	0	-1 083 292

th

Not 10 FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Moderbolaget

	Aktiekapital	Överkursfond	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	798 300	4 809 400	-420 525
Vinstdisposition enligt beslut av årets bolagsstämma:			
Nedsättning av överkursfond		-420 525	420 525
Årets resultat			-415 909
Belopp vid årets utgång	798 300	4 388 875	-415 909

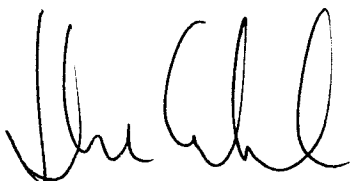
Koncernen

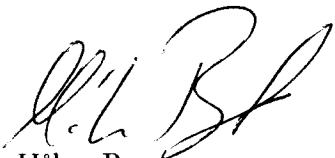
	Aktiekapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Fria reserver
Belopp vid årets ingång	798 300	6 654 446	2 000	-4 358 535
Vinstdisposition enligt beslut av årets bolagsstämma:				
Årets resultat				867 149
Belopp vid årets utgång	798 300	6 654 446	2 000	-3 491 386

Stockholm 2006-01-31


Stefan Melander
Verkställande direktör


Bernt Ohlén


Johan Gembel


Håkan Berntsson
Ordförande

Min revisionsberättelse har avgivits 2006-02-07


Hans Bredberg
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i **TBook Holding AB (publ)**
Org.nr. 556549-1650

Jag har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i TBook Holding AB (publ) för år 2005. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen.

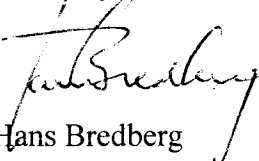
Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag 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 min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen, behandlar förlusten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Upplands Väsby 2006-02-07


Hans Bredberg
Auktoriserad revisor