



Delårsrapport för 3L System AB (publ) för perioden januari – juni 2007

- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -0,3 Mkr (7,4)
- Nettoomsättningen uppgick till 26,4 Mkr (31,6)
- Nettomarginalen uppgick till -1,3 % (23,5)
- Resultat per aktie uppgick till -0,1 kr (2,28)

Förvaltningssystem har under perioden utvecklats positivt. Koncernens andra kvartal belastas av en kundförlust om ca 1,6 Mkr i dotterbolaget 3L Consulting. Vidare har orderingången från 3L Medias befintliga kunder inte motsvarat förväntningarna. Omsättningen och resultatet i 3L Media har också belastats av satsningen i USA samt utvecklingen av det nya affärssystemet Core.

Koncernen¹

3L System redovisar för perioden januari – juni ett resultat efter finansiella poster om -0,3 Mkr (7,4). Nettomarginalen uppgick till -1,3 procent (23,5). Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 26,4 Mkr (31,6).

Under andra kvartalet har den goodwill som uppstod när 3L Consulting förvärvades 2004 i sin helhet skrivits ned. Resultatet andra kvartalet har därmed belastats med 533 tkr. Nedskrivningen motiveras av att resultatutvecklingen i 3L Consulting inte motsvarat förväntningarna.

Moderbolag

Moderbolaget har lämnat kapitaltäckningsgaranti till dotterföretagen 3L Media AB och 3L Consulting AB. Garantin omfattar en förpliktelse att tillskjuta kapital så att aktiekapitalet uppgår till det registrerade. Behovet per den 30 juni 2007 uppgick till 2 223 tkr.

3L Förvaltningssystem

3L Förvaltningssystem redovisar ett rörelseresultat om 2,2 Mkr (1,5). Omsättningen ökade med 22,2 procent och uppgick till 14,2 Mkr (11,6). Rörelsemarginalen uppgick till 15,4 procent (12,5).

3L Förvaltningssystemets nykunds-försäljning har under andra kvartalet fortsatt öka och ytterligare personal har rekryterats. Förutsättningarna för en fortsatt positiv utveckling av företaget bedöms vara goda.

3L Media

3L Media redovisar ett rörelseresultat om -0,9 Mkr (5,7). Omsättningen uppgick till 13,6 Mkr (17,0). Rörelsemarginalen uppgick till -6,8 procent (33,4).

Orderingången från 3L Medias befintliga kunder har under perioden varit lägre än förväntat. Utvecklingen av det nya affärssystemet Core fortskrider enligt plan

¹ Samtliga jämförelsesiffror inom parentes avser perioden januari – juni 2006

och lanseringen i Barcelona den 24 maj har börjat generera ökade aktiviteter. Aktiveringen för utvecklingen uppgår för perioden till 1 640 Tkr.

Etableringen i USA fortskrider och kundkontakter har initierats.

3L Consulting

3L Consulting redovisar ett rörelseresultat om -1,7 Mkr (0,2). Omsättningen för perioden uppgick till 1,8 Mkr (3,0).

3L Consulting andra kvartal belastas av en kundförlust om ca 1,6 Mkr.

Intäkter och resultat

Koncernens totala intäkter under första halvåret uppgick till 28,2 Mkr (31,6). Rörelseresultatet för perioden var -0,5 Mkr (7,3) och resultat efter finansiella poster uppgick till -0,3 Mkr (7,4).

Finansiell ställning och investeringar

Det beskattade egna kapitalet i koncernen uppgick vid rapportperiodens slut till 24,5 Mkr (26,1). Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick till 17,9 Mkr (16,3). Soliditeten uppgick till 62,7 procent (65,8) och kassalikviditeten till 248 procent (276).

Investeringar i inventarier har under perioden gjorts till ett värde av 0,2 Mkr.

Forskning och utveckling

Utgifter för programvaruutveckling aktiveras när det är sannolikt att tillgången kommer att ge framtida ekonomiska fördelar, då det är tekniskt och ekonomiskt möjligt att färdigställa tillgången och utgifterna kan beräknas.

Utvecklingsarbetet består av forskning och utveckling. Utgifterna om 1,6 Mkr har aktiverats som en tillgång i balansräkningen. Anskaffningsvärdet för tillgången utgörs av löner och andra utgifter som är direkt relaterade till utvecklingen.

Risker och osäkerhetsfaktorer vid upprättandet av denna delårsrapport

Koncernens riskbild beskrivs i årsredovisningen för 2006 (s16 samt s32). Några generella förändringar i denna riskbild förekommer inte.

Upplýsningar om närstående

Inga väsentliga närståendetransaktioner har skett under perioden.

Händelser efter andra kvartalets utgång

I syfte att stärka kundbasen förvärvade 3L Förvaltningsystem AB verksamhetsområdet Fasticon System inkl. ett 70-tal licens och serviceavtal från konsultföretaget Fasticon AB. I och med affären inleds dessutom ett samarbete mellan de båda bolagen. Köpeskillingen för det förvärv som genomförts uppgår till 3 Mkr. Förvärvet skulle ha påverkat koncernens nettoomsättning under perioden januari – juni med uppskattningsvis 360 Kkr och periodens resultat med cirka 72 Kkr.

IFRS

Koncernen tillämpar internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU, årsredovisningslagen samt Redovisningsrådets rekommendation 30 Kompletterade redovisningsregler. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering, vilket är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendation 31 Delårsrapporter för koncerner. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i denna delårsrapport är desamma som de som beskrivs i årsredovisningen 2006. Hänsyn har även tagits till de nya eller reviderade IFRS standarder och IFRIC tolkningar som trätt i kraft sedan den 1 januari 2007.

Utsikter för 2007

Resultatet bedöms bli bättre för andra halvåret än utfallet under första halvåret. Förutsättningarna för att teckna avtal på nya marknader bedöms som goda. Även orderingången hos befintliga kunder förväntas öka.

Aktiedata

Resultatet per aktie efter avdrag för schablonskatt om 28% uppgick för det första halvåret till -0,10 kronor (2,28). Justerat eget kapital per aktie uppgick till 10,45 kronor (11,13). Antalet utestående aktier var 2 345 000 stycken (2 345 000), vilka är noterade på NGM Equity.

Granskning

Uppgifterna i rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

23 oktober, 2007 delårsrapport för årets första 9 månader 2007.
15 februari 2008 helårsrapport för 2007.

Solna den 17 augusti 2007

Styrelsen för 3L System AB (publ)

För ytterligare information, kontakta verkställande direktör Joakim Richter, telefon 08-705 38 00, 070-441 64 70, Se även www.3lssystem.se

Styrelsens och verkställande direktörens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företaget 3L System AB:s och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 30 juni 2007, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 17 augusti

3L System AB (publ)

Org nr: 556321-2546

Jan Friedman
Ordförande

Mats Dellham
Ledamot

Hubert Lindblom
Ledamot

Per Strömberg
Ledamot

Joakim Richter
Verkställande direktör

3L System AB (publ)

Ekonomiskt sammandrag

Resultaträkningar, Kkr	Koncern apr-jun 2007	Koncern apr-jun 2006	Koncern jan-jun 2007	Koncern jan-jun 2006	Koncern 2006
Nettoomsättning	13 489	15 714	26 368	31 587	68 246
Aktiverat arbete för egen räkning	782		1 640		
Övriga rörelseintäkter	24	9	184	9	35
	14 295	15 723	28 192	31 596	68 281
<u>Rörelsens kostnader</u>					
Handelsvaror	-1 194	-812	-2 430	-1 620	-8 481
Övr. externa kostnader	-5 373	-2 103	-7 731	-4 098	-10 080
Personalkostnader	-8 701	-9 661	-17 673	-17 913	-36 600
Avskrivningar	-670	-192	-814	-364	-860
Övriga rörelsekostnader	-9	-260	-11	-259	-292
	-15 948	-13 027	-28 660	-24 254	-56 314
Rörelseresultat	-1 653	2 694	-468	7 341	11 966
Resultat från finansiella investeringar:					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	74	24	158	83	318
Räntekostnader och liknande resultatposter	-24	0	-24	0	-1
Resultat efter finansiella poster	-1 602	2 720	-334	7 425	12 284
Resultat per aktie, kr			-0,10	2,28	3,71

Årets resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

För delårsresultaten är beräkningen gjord på resultat efter finansiella poster belastat med 28 % skatt.

3L System AB (publ)

Balansräkningar, Kkr	Koncern	Koncern	Koncern
	2007-06-30	2006-06-30	2006.12.31
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	1 702	807	633
Materiella anläggningstillgångar	1 159	1 281	1 194
Finansiella anläggningstillgångar	60	127	60
	2 921	2 215	1 887
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Kortfristiga fordringar	18 260	21 188	24 435
Kortfristiga placeringar	10 461	10 192	10 306
Kassa och bank	7 422	6 078	11 882
	36 144	37 458	46 623
SUMMA TILLGÅNGAR	39 064	39 673	48 510
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital (2 345 000 aktier)	2 345	2 345	2 345
Övrigt tillskjutet kapital	17 384	17 364	17 384
Balanserad vinst inkl årets resultat	4 783	6 387	9 714
	24 512	26 096	29 443
Kortfristiga skulder	14 552	13 577	19 068
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 064	39 673	48 510

3L System AB (publ)

Nyckeltal	Koncern	Koncern	Koncern
	2007-06-30	2006-06-30	2006.12.31
Rörelsemarginal, %	-1,8	23,2	17,5
Nettomarginal, %	-1,3	23,5	18,8
Avkastning på eget kapital, % ²	-1,8	42,5	32,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-2,5	59,0	45,7
Soliditet, %	62,7	65,8	60,7
Kassalikviditet, %	248,4	275,9	244,5
Eget kapital per aktie, kr	10,45	11,13	12,56
Resultat per aktie, kr ³	-0,10	2,28	3,71
Antal utestående aktier vid periodens slut	2 345 000	2 345 000	2 345 000
Antal anställda vid periodens slut	53	58	56

Förändring eget kapital	Koncern	Koncern	Koncern
	2007-06-30	2006-06-30	2006.12.31
Ingående eget kapital	29 443	24 267	24 267
Utdelning	-4 690	-3 517	-3 518
Periodens resultat	-240	5 346	8 693
Utgående eget kapital	24 512	26 096	29 443

² Årets resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital. För delårsresultaten är beräkningen gjord på resultat efter finansiella poster belastat med 28 % skatt.

³ Årets resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier. För delårsresultaten är beräkningen gjord på resultat efter finansiella poster belastat med 28 % skatt.

3L System AB (publ)

Kassaflödesanalys, kkr	Koncern jan-jun 2007	Koncern jan-jun 2006	Koncern 2006
<u>Den löpande verksamheten</u>			
Resultat efter finansiella poster	-334	7 425	12 284
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	806	595	1 090
	472	8 019	13 374
Betald skatt			-3 591
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	472	8 019	9 783
<u>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</u>			
Ökning av kortfristiga fordringar		-9 143	-12 390
Minskning av kortfristiga fordringar	6 174		
Ökning av kortfristiga skulder			6 916
Minskning av kortfristiga skulder	-4 422	-653	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 225	-1 777	4 309
<u>Investeringsverksamheten</u>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 640		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-228	-582	-817
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	28		
Ökning av långfristiga fordringar			67
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 840	-582	-751
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Utbetald utdelning	-4 690	-3 518	-3 518
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 690	-3 518	-3 518
Periodens kassaflöde	-4 305	-5 877	41
Likvida medel vid periodens början	22 188	22 147	22 147
Likvida medel vid periodens slut	17 883	16 270	22 188

3L System AB (publ)

Resultaträkningar, Kkr	Moderbolag apr-jun 2007	Moderbolag apr-jun 2006	Moderbolag jan-jun 2007	Moderbolag jan-jun 2006	Moderbolag 2006
Nettoomsättning	2 921	3 433	5 469	5 323	9 531
Aktiverat arbete för egen räkning					
Övriga rörelseintäkter	12	9	29	9	17
	2 933	3 442	5 498	5 332	9 547
<u>Rörelsens kostnader</u>					
Handelsvaror	0	-32	0	-32	-32
Övr. externa kostnader	-1 439	-999	-2 632	-1 777	-3 678
Personalkostnader	-899	-2 062	-2 197	-3 068	-5 052
Avskrivningar	-595	-118	-669	-225	-555
Övriga rörelsekostnader	0	-230	0	-230	-230
	-2 933	-3 442	-5 498	-5 332	-9 547
Rörelseresultat	0	0	0	0	0
Resultat från finansiella investeringar:					
Resultat från andelar i koncernföretag					11 928
Ränteintäkter och liknande resultatposter	75	27	155	82	221
Räntekostnader och liknande resultatposter	-22	0	-22	0	0
Resultat efter finansiella poster	53	27	133	82	12 149

Balansräkningar, Kkr	Moderbolag	Moderbolag
	2007-06-30	2006-12-31
<u>Anläggningstillgångar</u>		
Immateriella anläggningstillgångar	62	633
Materiella anläggningstillgångar	480	564
Finansiella anläggningstillgångar	300	300
	842	1 497
<u>Omsättningstillgångar</u>		
Kortfristiga fordringar	14 694	19 743
Kortfristiga placeringar	10 461	10 306
Kassa och bank	1 284	412
	26 439	30 461
SUMMA TILLGÅNGAR	27 282	31 958
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital (2 345 000 aktier)	2 345	2 345
Reservfond	17 363	17 363
Summa bundet eget kapital	19 708	19 708
<u>Fritt eget kapital</u>		
Balanserat resultat	4 228	227
Årets resultat	96	8 691
Summa fritt eget kapital	4 324	8 918
Summa eget kapital	24 032	28 626
Kortfristiga skulder	3 250	3 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 282	31 958

Segmentredovisning

Produktområde - primärt segment

Koncernens verksamhet styrs och rapporteras primärt per produktområde.

	3L Media		3L Förvaltningssystem		3L Consulting		Ofördelade poster		Koncernen	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Extern nettoomsättning	11 818	16 986	14 227	11 643	324	2 924		34	26 369	31 587
Intern nettoomsättning	1 640				1 459	39	-1 275	-30	1 824	9
Summa nettoomsättning	13 458	16 986	14 227	11 643	1 783	2 963	-1 275	4	28 193	31 596
Rörelseresultat	-930	5 679	2 187	1 459	-1 723	204	0	0	-468	7 341
Ränteintäkter									158	83
Räntekostnader									-24	0
Resultat före skatt									-334	7 424

Händelser efter balansdagen

Den 1 augusti 2007 förvärvade 3L Förvaltningssystem AB programvaran Fasticon System inkl. ett 70-tal licens och serviceavtal från konsultföretaget Fasticon AB

I och med affären inleds dessutom ett samarbete mellan de båda bolagen.

Nedan följer preliminära uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill (Kkr)

<i>Köpeskillning</i>	3 000
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar exkl goodwill	-3 000
<i>Summa goodwill</i>	0

Köpeskillningen erläggs enbart kontant.

De förvärvade tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande (Kkr):

Immateriella anläggningstillgångar exkl goodwill	3 000
--	-------

De immateriella anläggningstillgångar som har identifierats avser rättigheterna för produkten fasticon system och har preliminärt åsatts ett värde om 3 000 Kkr.

Utifrån förutsättningen att förvärvet skett per den 1 januari 2007 kan koncernens nettoomsättning beräknas till 26 729 kkr och resultatet till -262 Kkr.