

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

- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 0,8 Mkr (9,1)
- Nettoomsättningen uppgick till 39,3 Mkr (45,6)
- Nettomarginalen uppgick till 2,0 % (20,1)
- Resultat per aktie uppgick till 0,24 kr (2,81)

Koncernens resultat belastas av en kundförlust om ca 1,6 Mkr i dotterbolaget 3L Consulting. Vidare har orderingen från 3L Medias befintliga kunder varit svagare än vad som förväntats. Omsättningen och resultatet i 3L Media har också planenligt belastats av satsningen i USA samt utvecklingen av det nya affärssystemet Core.

Orderingen på 3L Media ökar under tredje kvartalet och Core presenteras nu på den internationella marknaden för potentiella kunder. Förvaltningssystem fortsätter ta marknadsandelar med 3L Pro och tecknar flera nya avtal.

Koncernen¹

3L System redovisar för perioden januari – september ett resultat efter finansiella poster om 0,8 Mkr (9,1). Nettomarginalen uppgick till 2,0 procent (20,1). Nettoomsättningen för perioden uppgick till 39,3 Mkr (45,6).

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 september 2007 uppgick till 1 626 tkr.

3L Förvaltningssystem

3L Förvaltningssystem redovisar ett rörelseresultat om 1,9 Mkr (2,0). Omsättningen ökade med 17,5 procent och uppgick till 20,0 Mkr (17,0).

Rörelsemarginalen uppgick till 9,4 procent (11,8).

3L Förvaltningssystem nykunds-försäljning är fortsatt stark. Under tredje kvartalet minskar intjäningen till följd av semester samt satsningen på ny personal. Förutsättningarna för en fortsatt positiv utveckling av företaget bedöms vara goda.

I syfte att stärka kundbasen förvärvade 3L Förvaltningssystem 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 0 Kkr.

3L Media

3L Media redovisar ett rörelseresultat om

¹ Samtliga jämförelsesiffror inom parentes avser perioden januari – juni 2006

0,4 Mkr (7,0). Omsättningen uppgick till 21,5 Mkr (24,7). Rörelsemarginalen uppgick till 2,0 procent (28,5).

Orderingången från 3L Medias befintliga kunder har inte motsvarat förväntningarna. Omsättningen och resultatet i 3L Media har också planenligt belastats av satsningen i USA samt utvecklingen av det nya affärssystemet Core.

3L Media visar återigen ett positivt resultat. Core genererar ökade aktiviteter och presenteras för potentiella kunder inom utvalda marknadssegment i USA, Asien, Sydamerika samt Europa. Aktiveringen för utvecklingen av Core uppgår för perioden till 2 369 Tkr.

3L Consulting

3L Consulting redovisar ett rörelseresultat om -1,7 Mkr (0,0). Omsättningen för perioden uppgick till 2,3 Mkr (4,1).

3L Consulting belastades under andra kvartalet av en kundförlust om ca 1,6 Mkr.

Intäkter och resultat

Koncernens totala intäkter uppgick under perioden till 41,8 Mkr (45,6). Rörelseresultatet för perioden var 0,6 Mkr (9,0) och resultat efter finansiella poster uppgick till 0,8 Mkr (9,1).

Finansiell ställning och investeringar

Det beskattade egna kapitalet i koncernen uppgick vid rapportperiodens slut till 25,3 Mkr (27,3). Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick till 17,0 Mkr (16,0). Soliditeten uppgick till 64,1 procent (64,7) och kassalikviditeten till 235 procent (269).

Investeringar i inventarier har under perioden gjorts till ett värde av 0,3 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.

Investeringen om 2,4 Mkr för utveckling av det nya systemet Core 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 tredje kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång har skett.

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

Resultat för helåret 2007 bedöms bli positivt men enligt plan sämre än 2006. Förutsättningarna för att teckna avtal på nya marknader bedöms som fortsatt goda.

Aktiedata

Resultatet per aktie efter avdrag för schablonskatt om 28 % uppgick för perioden till 0,24 kronor (2,81). Justerat

eget kapital per aktie uppgick till 10,81 kronor (11,65). Antalet utestående aktier var 2 345 000 stycken (2 345 000), vilka är noterade på NGM Equity.

Valberedning

I enlighet med beslut vid 3L System AB (publ) årsstämma den 25 april 2007 meddelas härmed de tre till antalet största aktieägarnas representanter, som tillsammans med styrelseordföranden

accepterat att utgöra valberedning inför stämman 2008.

Representanterna är: Lars Stenlund, Thomas Ekström, samt Joakim Richter.

Granskning

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

Kommande rapporttillfällen

15 februari 2008 helårsrapport för 2007.

Solna den 23 oktober 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

3L System AB (publ)

Ekonomiskt sammandrag

Resultaträkning för koncernen, kkr	Koncern jul-sep 2007	Koncern jul-sep 2006	Koncern jan-sep 2007	Koncern jan-sep 2006	Koncern jan-dec 2006
Nettoomsättning	12 912	13 974	39 280	45 561	68 246
Aktiverat arbete för egen räkning	729		2 369		
Övriga rörelseintäkter		0	184	9	35
	13 641	13 974	41 833	45 570	68 281
<u>Rörelsens kostnader</u>					
Handelsvaror	-866	-657	-3 296	-2 277	-8 481
Övr. externa kostnader	-2 422	-2 249	-10 153	-6 347	-10 080
Personalkostnader	-9 034	-9 235	-26 707	-27 148	-36 600
Avskrivningar	-274	-193	-1 088	-557	-860
Övriga rörelsekostnader	14	14	3	-245	-292
	-12 581	-12 319	-41 241	-36 573	-56 314
Rörelseresultat	1 060	1 655	592	8 997	11 966
Resultat från finansiella investeringar:					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	70	61	228	144	318
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3	-23	-3	-1
Resultat efter finansiella poster	1 130	1 712	796	9 137	12 284
Resultat per aktie, kr			0,24	2,81	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)

Balansräkning för koncernen, kkr

	2007-09-30	2006-09-30	2006-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
-Goodwill		600	550
-Utvecklings utgifter	2 329		
-Kundavtal	2 900		
-Övrigt	62	157	83
Materiella anläggningstillgångar	1 099	1 186	1 194
Finansiella anläggningstillgångar	264	127	60
Uppskjuten skattefordran	57		
	6 712	2 069	1 887
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
-Kundfordringar	10 153	22 371	16 149
-Övriga fordringar	5 625	1 813	8 285
Likvida medel	17 043	16 009	22 188
	32 822	40 193	46 623
SUMMA TILLGÅNGAR	39 534	42 262	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
Reserver (not)	-27		
Balanserad vinst inkl årets resultat	5 640	7 620	9 714
	25 341	27 328	29 443
Långfristiga skulder	204		
Kortfristiga skulder	13 988	14 934	19 068
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 534	42 262	48 510
Ställda säkerheter	204	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

(Not) Reserver består i sin helhet av omräkningsdifferens hänförlig till omräkning av nettoinvestering i utlandsverksamhet.

3L System AB (publ)

Nyckeltal för koncernen	Koncern	Koncern	Koncern
	2007-09-30	2006-09-30	2006.12.31
Rörelsemarginal, %	1,5	19,7	17,5
Nettomarginal, %	2,0	20,1	18,8
Avkastning på eget kapital, % ²	2,8	34,0	32,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3,9	47,2	45,7
Soliditet, %	64,1	64,7	60,7
Kassalikviditet, %	234,6	269,1	244,5
Eget kapital per aktie, kr	10,81	11,65	12,56
Resultat per aktie, kr ³	0,24	2,81	3,71
Antal utestående aktier vid periodens slut	2 345 000	2 345 000	2 345 000
Antal anställda vid periodens slut	57	60	56

Förändring eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital					
2006-01-01	2 345	17 363		4 559	24 267
Utdelning				-3 518	-3 518
Periodens resultat				6 579	6 579
Eget kapital					
2006-09-30	2 345	17 363		7 620	27 328
Reservfond		21		-21	
Periodens resultat				2 115	2 115
Eget kapital					
2006-12-31	2 345	17 384		9 714	29 443
Utdelning				-4 690	
Övriga reserver			-27		
Periodens resultat				616	
Eget kapital					
2007-09-30	2 345	17 384	-27	5 640	25 341

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 för koncernen, kkr	Koncern jan-sep 2007	Koncern jan-sep 2006	Koncern 2006
<u>Den löpande verksamheten</u>			
Resultat efter finansiella poster	796	9 137	12 284
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	1 284	787	1 090
	2 080	9 924	13 374
Betald skatt			-3591
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 080	9 924	9 783
<u>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</u>			
Ökning av kortfristiga fordringar		-12 139	-12 390
Minskning av kortfristiga fordringar	7 636		
Ökning av kortfristiga skulder		224	6 916
Minskning av kortfristiga skulder	-4 294		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 422	-1 991	4 309
<u>Investeringsverksamheten</u>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 369		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-303	-630	-817
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-204		
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	28		
Ökning av långfristiga fordringar			67
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 848	-630	-751
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Utbetald utdelning	-4 690	-3 518	-3 518
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 690	-3 518	-3 518
Periodens kassaflöde	-5 116	-6 138	41
Likvida medel vid periodens början	22 188	22 147	22 147
Valutakursförändring likvida medel	-29		
Likvida medel vid periodens slut	17 043	16 009	22 188

3L System AB (publ)

Resultaträkningar, Kkr	Moderbolag jul-sep 2007	Moderbolag jul-sep 2006	Moderbolag jan-sep 2007	Moderbolag jan-sep 2006	Moderbolag 2006
Nettoomsättning	2 224	2 052	7 693	7 375	9 531
Aktiverat arbete för egen räkning					
Övriga rörelseintäkter	0	0	29	9	17
	2 224	2 052	7 722	7 384	9 547
<u>Rörelsens kostnader</u>					
Handelsvaror				-32	-32
Övr. externa kostnader	-1 283	-939	-3 915	-2 716	-3 678
Personalkostnader	-892	-1 003	-3 089	-4 070	-5 052
Avskrivningar	-49	-109	-719	-335	-555
Övriga rörelsekostnader				-230	-230
	-2 224	-2 052	-7 722	-7 384	-9 547
Rörelseresultat	0	0	0	0	0
Resultat från finansiella investeringar:					
Resultat från andelar i koncernföretag					11 928
Ränteintäkter och liknande resultatposter	68	56	223	138	221
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-22	0	0
Resultat efter finansiella poster	68	56	202	138	12 149

Balansräkningar, Kkr	Moderbolag	Moderbolag
	2007-09-30	2006-12-31
<u>Anläggningstillgångar</u>		
Immateriella anläggningstillgångar		
-Goodwill		550
-Övrigt	62	83
Materiella anläggningstillgångar	431	564
Finansiella anläggningstillgångar	327	300
Uppskjuten skattefordran	8	
	827	1 497
<u>Omsättningstillgångar</u>		
Kortfristiga fordringar		
-Kundfordringar	28	35
-Övriga fordringar	17 758	19 708
Likvida medel	8 077	10 718
	25 864	30 461
SUMMA TILLGÅNGAR	26 692	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	153	8 691
Summa fritt eget kapital	4 381	8 918
Summa eget kapital	24 089	28 626
Långfristiga skulder	27	
Kortfristiga skulder	2 576	3 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 692	31 958
Ställda säkerheter	27	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

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	18 987	24 649	19 970	16 993	323	3 886		33	39 280	45 561
Intern nettoomsättning	2 369	0	0		1 974	184	-1 790	-176	2 553	9
Summa nettoomsättning	21 356	24 649	19 970	16 993	2 298	4 070	-1 790	-143	41 833	45 570
Rörelseresultat	419	7 029	1 879	2 000	-1 658	-32	-49	0	592	8 997
Ränteintäkter									228	144
Räntekostnader									-23	-3
Resultat före skatt									796	9 137

Not Förvärv till 3L Förvaltningssystem

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 kundavtal 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 39 640 kkr och resultatet till 796 Kkr.