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 orderingången 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.

Orderingången 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.

Koncernen[1]

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 Förvaltningssystems 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.

Upplysningar 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.3lsystem.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**
Rörelsens kostnader					
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 2007-09-30	Koncern 2006-09-30	Koncern 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 kaptial	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.

Kassaflödesanalys för koncernen, kkr	**Koncern jan-sep 2007**	**Koncern jan-sep 2006**	**Koncern 2006**
Den löpande verksamheten			
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**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
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**
Investeringsverksamheten			
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**
Finansieringsverksamheten			
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

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**
Rörelsens kostnader					
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 2007-09-30**	**Moderbolag 2006-12-31**
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
-Goodwill		550
-Övrigt	62	83
Materiella anläggningstillgångar	431	564
Finansiella anläggningstillgångar	327	300
Uppskjuten skattefordran	8	
	827	**1 497**
Omsättningstillgångar		
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		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (2 345 000 aktier)	2 345	2 345
Reservfond	17 363	17 363
Summa bundet eget kapital	**19 708**	**19 708**
Fritt eget kapital		
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**	**2 006**	**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**
										0
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 Förvaltningssytem

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)

Köpeskilling	3 000
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar exkl goodwill	-3 000
Summa goodwill	0

Köpeskillingen 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.