



Delårsrapport

1 september 1999 – 31 maj 2000

Genomförda förvärv gör Arete till en komplett samarbetspartner inom e-business.

För hela perioden uppvisar koncernen ett resultat efter finansiella poster om 14,5 MSEK (18,6).

- **Omsättningen ökade med 58 procent till 117,5 MSEK (74,3)**
- **Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 13,0 MSEK (17,7)**
- **Rörelsemarginalen före goodwillavskrivningar uppgick till 11,1 procent (23,8)**
- **Resultatet efter finansiella poster blev 14,5 MSEK (18,6)**
- **Vinst per aktie efter skatt var SEK 4:73 (6:87)**
- **Efter periodens slut, den 1 juni 2000, förvärvades webb- och reklambyrån Fametrain Re:active AB**

Delårsrapport september 1999 – maj 2000

Verksamheten

Ökningen av efterfrågan på Aretekoncernens tjänster under föregående kvartal har fortsatt under perioden mars till maj. Detta gäller framförallt inom e-handel och webbrelaterade tjänster. Efterfrågan på traditionella stordatortjänster är dock fortsatt låg. Av Aretes konsulter är idag drygt 10 procent verkamma inom stordatorområdet. Dessa har full beläggning.

Inom Arete it-kompetens och Arete datastöd har efterfrågan varit mycket god under perioden mars-maj. Arete gör bedömningen att marknadsutsikterna för dessa bolag kommer att vara fortsatt goda.

Webbföretaget i-rev Arete AB har den senaste tre-månadersperioden intensifierat försäljningsinsatserna och ser nu en förbättrad beläggningssituation. För hösten kan ett positivt resultat förväntas.

Ramavtal

Ett tecken på ökade kundaktiviteter är de ramavtal Arete har tecknat med Folksam, SPP och Telia. Redan tidigare har Arete ramavtal med SJ Data och Regeringskansliet. Ramavtalen är ett tydligt bevis på ökat förtroende från kunderna samtidigt som Aretes möjligheter till en stabil och långsiktig tillväxt förstärks.

Förvärv

Efter perioden, den 1 juni 2000, förvärvades Re:active AB, en webb- och reklambyrå i Stockholm med 22 anställda. Med anledning av förvärvet nyemitterar Arete 184 211 aktier, som tillika utgör köpeskillingen inklusive tilläggsköpeskillingar. De nyemitterade aktierna motsvarar 6,9 procent av såväl kapital som röster i Arete efter full utspädning. Prognosen för innevarande kalenderår är en omsättning på 17 Mkr och en vinst före skatt om 2 Mkr. Förvärvet ger upphov till en goodwill på 27,7 MSEK.

Möjligheterna till synergier med övriga bolag inom koncernen är betydande och gemensamma kundprojekt är redan igång.

Kunder och projekt

Nya samarbeten och kundrelationer har etablerats, både i form av löpande konsulttjänster och projekt. Bland annat har Arete fått uppdraget att utveckla en hälsoportal åt Origo, där Arete it-kompetens och Re:active ansvarar för affärsutveckling och framtagande av prototyp. Andra exempel på kunder där Aretes kompetens inom webb och systemintegration efterfrågas är Gocart, Room33, Framfab Innovation, Bidlet och Svenska Lagerhus.

Omsättning

Aretes omsättning under perioden september 1999 – maj 2000 uppgick till 117,5 MSEK (74,3), vilket är

en ökning med 58 procent (fördelning per affärsområde, se diagram).

Resultat

Aretes rörelseresultat före goodwillavskrivningar för niomånadersperioden var 13,0 MSEK (17,7) och resultat efter finansiella poster uppgick till 14,5 MSEK (18,6). Rörelsemarginalen före goodwillavskrivningar uppgick till 11,1 procent (23,8). Resultatförsämringen jämfört med föregående år beror i första hand på en förlust i i-rev Arete AB på 4,3 MSEK efter goodwillavskrivningar. Dessutom har efterfrågan generellt varit lägre än föregående år. Företaget ser nu en positiv utveckling av beläggning och arvoden.

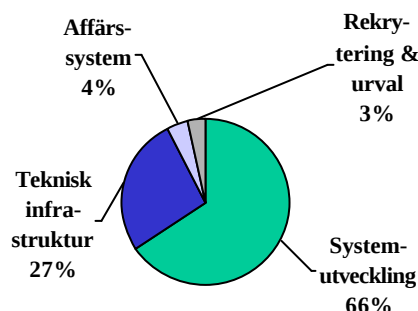
Medarbetare

Under räkenskapsårets första nio månader har 21 personer anställts i koncernen och ytterligare 33 personer har tillkommit via förvärv. Personalomsättningen har varit 8 procent. Medelantalet anställda under perioden var 127 personer (77). Antalet anställda i koncernen vid periodens slut uppgick till 143 personer.

Finansiell ställning och investeringar

Soliditeten uppgick till 61,7 procent (48,8). De likvida medlen inklusive kortfristiga placeringar uppgick till 59,4 MSEK (40,6). Förvärvet av verksamheten inom Resco Mälardalen AB (i-rev) har givit upphov till en inkråmsgoodwill på 13,6 MSEK. Övriga investeringar under perioden avser dotterbolaget P2P med 2 MSEK och inventarier 3,9 MSEK.

Omsättningsfördelning per affärsområde:



Framtidsutsikter

Med förvärven av i-rev och Fametrain Re:active har Arete kompletterat profilen med kompetens inom webb, e-handel och Internet. Arete är därmed en komplett samarbetspartner inom e-business. Förvärven har även inneburit att nya kontaktytor hos befintliga och potentiella kunder har öppnats. Från att ha varit en leverantör till de stora bolagens it-avdelningar har Arete ökat andelen uppdrag och projekt direkt mot verksamhet och företagsledningar. En tydlig trend är också att andelen webbinriktade uppdrag hos de traditionella kundkontakterna ökar markant. Sammantaget innebär detta att Arete alltmer arbetar med systemutveckling inom e-business samt med infrastrukturlösningar.

Bedömningen är att Aretes största kundsegment, bank, finans och försäkring, kraftigt ökar sina investeringar på affärskritiska system de närmaste åren.

För att långsiktigt vara en fortsatt viktig partner till våra kunder kommer Arete att utveckla ytterligare områden både genom förvärv och rekryteringar. Ett framtida prioriterat område är mobilt Internet.

Moderbolaget

Moderbolagets roll i koncernen är att ansvara för affärsutveckling, samordning av dotterbolagen samt koncernens finansförvaltning.

Kommande rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké 1999/00, den 2 oktober 2000

Stockholm den 27 juni 2000

Anders Hägg
VD och Koncernchef

Denna rapport har inte blivit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information, kontakta:
Anders Hägg, Koncernchef, tel. 08-692 93 02
E-post: anders.hagg@arete.se
Hemsida: www.aret.se

Arete är ett lönsamt IT-konsultbolag med brett tjänsteutbud och stor kompetens. Konsulternas erfarenhet sträcker sig från att leda projekt till att utveckla system som täcker allt från informationslager till webbgränssnitt. Basen i verksamheten är Systemutveckling. Därutöver har Arete tre kompletterande affärsområden: Teknisk infrastruktur, Affärssystem samt Rekrytering och urval.

Arete har under den senaste femårsperioden haft en genomsnittlig årlig omsättningsökning med 38 procent med en genomsnittlig vinstmarginal om drygt 18 procent, samtidigt som personalomsättningen har varit låg. Sedan den 15 juni 1999 är Arete AB noterat på OM Stockholmsbörsens O-lista.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING MSEK

	Mar - maj		Sept – maj		Sept - Aug
	1999/00	1998/99	1999/00	1998/99	1998/99
Omsättning	41,6	28,1	117,5	74,3	104,4
Rörelsens kostnader exklusive goodwillavskrivningar	-38,2	-22,1	-104,5	-56,6	-83,3
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	3,4	6,0	13,0	17,7	21,1
Goodwillavskrivningar	-0,9	-0,1	-2,2	-0,3	-0,7
Rörelseresultat	2,5	5,9	10,8	17,4	20,4
Finansnetto	0,5	0,2	3,7	1,2	1,7
Resultat efter finansiella poster	3,0	6,1	14,5	18,6	22,1
Skatt ¹⁾	-0,9	-1,7	-4,1	-5,2	-4,8
Periodens/Årets resultat	2,1	4,4	10,4	13,4	17,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING MSEK

	2000-05-31	1999-05-31	1999-08-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	41,9	27,4	26,7
Materiella anläggningstillgångar	5,9	2,7	2,6
Omsättningstillgångar	92,2	68,2	96,5
SUMMA TILLGÅNGAR	140,0	98,3	125,8

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	86,4	48,0	81,6
Avsättningar	19,1	16,1	17,1
Kortfristiga skulder	34,5	34,2	27,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	140,0	98,3	125,8

KASSAFLÖDESANALYS MSEK

	Sept 99 – maj 00	Sept 98 – maj 99	Sept 98- aug 99
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14,7	11,0	16,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19,5	-28,0	-29,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,8	5,9	36,0
Förändring av likvida medel ²⁾	-40,0	-11,1	22,7

NYCKELTAL

	Sept 99 – maj 00	Sept 98 – maj 99	Sept 98- aug 99
Rörelsemarginal före goodwillavskrivningar, %	11,1	23,8	19,5
Avkastning på eget kap, %	12,4	30,2	26,0
Avkastning på sysselsatt kap, %	17,3	36,8	36,1
Medelantal anställda	127	77	82
Omsättning per anst, kSEK	925	964	1 273
Resultat per anst, kSEK	114	242	270
Soliditet, %	61,7	48,8	64,9
Antal aktier vid periodens slut	2 200 000	1 950 000	2 200 000
Medelantal aktier	2 200 000	1 950 000	1 993 807
Vinst per aktie före utspädning, SEK	4:73	6:87	8:68
Vinst per aktie efter utspädning, SEK	4:26	6:35	8:64

1) Beräknad schablonskatt för perioderna. Faktisk skatt för verksamhetsåret sep - aug 1998/99.

2) I bokslutet per 1999-08-31 fanns 45 MSEK placerat i specialinlåning hos bank. I årsredovisningen har detta kapital klassificerats som kortfristig placering, medan det i kassaflödesanalysen behandlas som likvida medel. Under perioden har detta kapital placerats om vilket får en kraftig effekt på det redovisade kassaflödet. Rensat för denna effekt så uppvisar koncernen ett kassaflöde på –3,4.