

Delårsrapport för perioden 1 januari-30 september 2000 för Genesis-IT AB (publ)

Perioden i sammandrag

- * Omsättningen ökade med 42% till 8,4 MSEK (5,9 MSEK).**
- * Resultatet efter skatt uppgick till – 12,4 MSEK (-0,1 MSEK).**
- * Strategiskt viktiga avtal ingångna med Lindebergs Grant Thornton, Electrolux SR, Mobilisys och Tele1 Europe avseende användning av Genesis-ITs ASP-tjänst.**
- * Nyemission och inofficiell handel med Genesis-ITs aktie på H&Q Tech Market.**
- * Förberedande åtgärder inför notering på OM Stockholmsbörsens O-lista.**

Väsentliga händelser under perioden

Det omfattande utvecklingsarbete som Genesis-IT bedrev under perioden 1998-1999 avseende bolagets Application Service Provider (ASP)-tjänst, WorldWideDesktop (WWD™) och produkten Fenix har resulterat i fortsatt lansering under år 2000. Samtidigt har omfattande aktiviteter bedrivits avseende försäljning, utbildning, finjustering avseende drift, ordertagning och kundanpassning av WWD™-tjänsten.

Under de första nio månaderna 2000 har bolaget träffat flera viktiga avtal och därigenom tagit ett stort steg mot en globalisering av verksamheten.

Lindebergs Grant Thornton

Det hittills viktigaste avtalet ingick bolaget i februari 2000 med Lindebergs Grant Thornton som innebär att Genesis-IT ombesörjer att ansluta Lindebergs olika kontor till Genesis-ITs ASP-tjänst. Genesis-IT ansvarar också för att Lindebergs kunder löpande ansluts till Lindebergs nya produkt "Kontoret Online" som i sin tur är baserad på Genesis-ITs ASP-tjänst. Lindebergs mål är att ha ca 8 000 kunder anslutna inom två år.

Electrolux SR

I april 2000 tecknades avtal med Electrolux SR - Electrolux franchisebaserade serviceorganisation - mera känd som Elektroservice. Avtalet innebär att Genesis-IT tar hand om driften av franchisetagarnas IT-stöd och uppkoppling mot Electrolux centrala servicesystem. Installationen har varit framgångsrik och hittills är 50 orter i Sverige uppkopplade via Genesis ITs ASP-tjänst WWD™.

Mobilisys

Genesis-IT har sedan bolagets start betraktat mobilt användande av bolagets tjänster som en strategiskt viktig fråga och i juni 2000 inledde Genesis-IT ett samarbete med Mobilisys.

Genesis-IT AB (publ)

Org nr 556552-1670

Mobilsys specialiserar sig på att utveckla mobila enheter för uppkoppling via tekniken för tunna klienter hos bolag som erbjuder ASP-lösningar, bland annat Genesis-IT. Detta samarbete möjliggör att Genesis-IT kan tillhandahålla ASP-tjänsten och andra applikationer oberoende av tid och plats samt på vilken teknisk enhet som helst.

Compaq

Under maj 2000 ingick Genesis-IT ett nära samarbete med Compaq som är en av världens största leverantörer av servrar. Avtalet stärker Genesis-ITs position som spjutspetsföretag avseende hårdvarukompetens i allmänhet och kvalificerad ASP i synnerhet.

Hogia

I juli 2000 tecknades ett samarbetsavtal med Hogia PA. Avtalet innebär dels att Genesis-IT får rätt att hyra ut Hogias produkter till sina kunder, dels att Hogia kan erbjuda sina kunder Genesis-ITs ASP-tjänst WWD™. Avtalet beräknas generera intäkter fr o m första kvartalet 2001.

Tele1 Europe

Under september 2000 har Genesis-IT tecknat ett samarbetsavtal med teleoperatören Tele 1 Europe, vilket innebär att Tele 1 Europe kan erbjuda Bolagets ASP-lösning WWD™ till företag som är anslutna till bredbandsnätet. Avtalet beräknas generera intäkter fr o m första kvartalet 2001.

Nyemission och inofficiell handel på H&Q Tech Market

Under april 2000 inleddes inofficiell handel med Genesis-ITs aktier på H&Q Tech Market. I samband därmed genomfördes en nyemission som inbringade 27 MSEK i eget kapital till bolaget. Syftet med nyemissionen var att tillföra bolaget medel för utveckling och expansion till dess att en officiell marknadsnotering och nyemission genomförs.

Förberedande åtgärder inför notering på OM Stockholmsbörsens O-lista

Vid en extra bolagsstämma i Genesis-IT den 30 augusti 2000 fattades beslut om att ge styrelsen ett bemyndigande att, under tiden längst intill nästa ordinarie bolagsstämma, besluta om nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet avser ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av högst 1 500 000 aktier motsvarande högst 28,3 procent av bolagets samtliga aktier vardera om nominellt 0,1 SEK. Styrelsens bemyndigande är ett led i bolagets förberedelser inför en notering på OM Stockholmsbörsens O-lista.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Efter periodens utgång har licensavtal träffats med Microsoft. Genom avtalet får Genesis-IT rätt att hyra ut Microsofts produkter till sina kunder. Kundens IT-kostnad blir

därmed månadsbaserad och de får dessutom automatisk tillgång till de senaste produktversionerna utan att teckna separata underhållsavtal.

Omsättning och resultat

Omsättningen har under perioden uppgått till 8,4 MSEK jämfört med 5,9 MSEK för motsvarande period 1999. Detta motsvarar en ökning med 2,5 MSEK eller 42 procent. Omsättningsökningen är i allt väsentligt en följd av att nya avtal har ingåtts med kunder om att leverera bolagets ASP-tjänst, WWD™. Vissa nya kundavtal har ännu ej genererat intäkter under perioden. Omsättning och resultat följer den prognos som bolaget arbetar efter.

Koncernen redovisar ett negativt resultat efter skatt på -12,4 MSEK (-0,1 MSEK) för perioden. Bolagets snabba expansion har påverkat resultatet negativt. Under perioden har bolaget flyttat in i större lokaler samt etablerat ett försäljningskontor i Stockholm. Under perioden uppgick bolagets lokalkostnader till 1,6 MSEK (0,7 MSEK), försäljnings- och marknadsföringskostnader till 3,5 MSEK (0,4 MSEK), kommunikationskostnader till 1,2 MSEK (0,6 MSEK) samt noteringskostnader till 1,5 MSEK (0 MSEK). Personalkostnader och merkostnader för uppbyggnad av bolagets organisation samt personalintroduktion för nyrekryterade har belastat bolaget med 8,6 MSEK (3,6 MSEK).

Under perioden har WWD™ förädlats för att ytterligare befästa produktens position på marknaden som den mest utvecklade ASP plattformen. Kostnaden för detta har under perioden uppgått till 1,2 MSEK (0 MSEK). Förädlingen av WWD™ kommer att fortsätta under kommande år för att erbjuda kunderna ytterligare funktionalitet.

Affärssystemet Fenix har under perioden anpassats efter befintliga kunders behov men även vidareförädlats som standardprodukt. Genesis kommer att fortsätta att uppgradera Fenix till nya versioner för den svenska marknaden med fokus på SME-marknaden. Förädlingskostnaderna uppgick under perioden till 1,8 MSEK (0 MSEK).

Finansiell ställning och likviditet

Under april 2000 har bolagets ställning stärkts genom nyemissionen som inbringade 27 MSEK. Det egna kapitalet uppgick 30 september 2000 till 15,3 MSEK (0,7 MSEK), vilket motsvarar en soliditet på 46 procent.

Koncernens likvida medel uppgick 30 september 2000 till 4,9 MSEK (0 MSEK). Outnyttjad checkkredit uppgick till 2,0 MSEK (0,1 MSEK).

Med nuvarande tillväxttakt räknar bolaget med att vara i behov av ytterligare kapital under januari 2001, varför bolaget avser att genomföra en nyemission under fjärde kvartalet 2000.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under 1998-1999 uppgick till 5,4 MSEK och avsåg i huvudsak uppgraderingar av utrustning i den centrala serverparken, kompletterande utrustning till de lokalt placerade accesservrarna och investeringar i förhöjd säkerhet. Under de första nio månaderna 2000 uppgick investeringarna till 5,8 MSEK (0,8 MSEK).

Styrelsen bedömer att investeringsbehovet i materiella anläggningstillgångar under fjärde kvartalet 2000 kommer att uppgå till cirka 6,2 MSEK, varav merparten av dessa investeringar görs i den centrala serverparken. Investeringarna kommer i huvudsak att finansieras genom finansiella leasingavtal.

Immateriella anläggningstillgångar i form av aktiverade utvecklingskostnader uppgick under perioden 1998 – 1999 till 9,4 MSEK och avsåg utvecklingskostnader för ASP-tjänsten WorldWideDesktop (WWD™) och produkten Fenix. Under år 2000 har en bred lansering av WWD™ och Fenix skett, vilket medfört att inga utvecklingskostnader har aktiverats under denna period. Det är bolagets bedömning att både Fenix och WWD™ är färdigutvecklade i sina respektive grundstrukturer, varför bolaget inte anser att dessa produkter framgent kommer att generera utvecklingskostnader som är aktiveringsbara.

Kassaflöde

Bolaget har under perioden redovisat ett positivt kassaflöde om 4,9 MSEK (0 MSEK). Detta beror i huvudsak på det externa kapitaltillskott som Genesis-IT erhöll i samband med nyemissionen under april 2000. Bolagets löpande verksamhet för perioden genererar dock ett underskott och har således påverkat kassaflödet negativt.

Medarbetare

Antal anställda uppgick den 30 september till 41, varav 22 män och 19 kvinnor. Detta är en ökning med 27 personer eller 193 procent sedan rapportperiodens början. Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 30 personer (10 personer).

Nyckeltal

	<i>2000-09-30</i>	<i>1999-09-30</i>
Vinst per aktie, SEK	Neg	0,0
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg	0,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Neg	4,4
Räntetäckningsgrad, ggr	Neg	1,0
Andel skulder i förhållande till eget kapital, ggr	0,7	17,9

Andelen riskbärande kapital, % 46,3 3,9

Jämförelserna med föregående perioder i efterföljande resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt notapparat gäller moderbolaget eftersom dotterbolaget förvärvades under år 2000.

Resultaträkning

		Koncernen	Koncernen 1)
		2000-01-01	1999-01-01
Belopp i kr	Not	2000-09-30	1999-09-30
Nettoomsättning		8 377 347	5 947 190
Aktiverat arbete för egen räkning		–	3 260 900
Övriga rörelseintäkter	13	91 500	450 000
		8 468 847	9 658 090
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-1 909 127	-2 212 777
Övriga externa kostnader		-9 125 016	-2 448 604
Personalkostnader	1	-11 575 649	-3 565 286
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	-2 889 422	-1 166 658
Rörelseresultat		-17 030 367	264 765
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		294 070	–
Räntekostnader och liknande resultatposter		-570 388	-259 757
Resultat före skatt		-17 306 685	5 008
Skatt	3	4 923 593	-80 463
Periodens resultat		-12 383 092	-75 455

1) Koncernen utgjordes 1999 endast av moderbolaget.

Balansräkning

		Koncernen	Koncernen 1)
		2000-09-30	1999-12-31
Belopp i kr	Not		

TILLGÅNGAR**Anläggningstillgångar****Immateriella anläggningstillgångar**Balanserade utgifter för utvecklings-
arbeten

4	7 058 670	8 472 286
	7 058 670	8 472 286

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

5,12	8 715 969	4 342 057
	8 715 969	4 342 057

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav

6	485 000	—
---	---------	---

Fordran uppskjuten skatt

3	5 484 628	561 035
	5 969 628	561 035

Summa anläggningstillgångar

21 744 267	13 375 378
------------	------------

Omsättningstillgångar**Varulager m m**

Råvaror och förnödenheter

1 899 307	306 809
1 899 307	306 809

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

1 558 998	1 062 558
-----------	-----------

Övriga fordringar

589 493	52 852
---------	--------

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

2 312 849	286 169
4 461 340	1 401 579

Kassa och bank

4 867 678	1 626
-----------	-------

Summa omsättningstillgångar

11 228 325	1 710 014
------------	-----------

SUMMA TILLGÅNGAR

32 972 592	15 085 392
------------	------------

1) Koncernen utgjordes 1999 endast av moderbolaget.

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>Koncernen 2000-09-30</i>	<i>Koncernen 1) 1999-12-31</i>
--------------------	------------	---------------------------------	------------------------------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER**Eget kapital**

Genesis-IT AB (publ)

Org nr 556552-1670

Bundet eget kapital

Aktiekapital		530 000	100 000
Bundna reserver		26 570 000	—
		27 100 000	100 000

Ansamlad förlust/fritt eget kapital

Fria reserver		563 574	0
Periodens resultat		-12 383 092	563 574
		-11 819 518	563 574
		15 280 482	663 574

Avsättningar

Avsättningar för uppskjuten skatt	3	83 799	—
		83 799	—

Långfristiga skulder

Checkräkningskredit	8,10	—	1 873 368
Övriga skulder till kreditinstitut	9,10	900 000	1 886 842
Övriga skulder	11	5 707 749	4 420 674
		6 607 749	8 180 884

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	10	300 000	725 000
Leverantörsskulder		2 479 627	1 167 587
Aktuella skatteskulder		75 436	95 130
Övriga skulder	11	3 763 341	2 527 130
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 382 158	1 726 087
		11 000 562	6 240 934

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		32 972 592	15 085 392
---------------------------------------	--	-------------------	-------------------

1) Koncernen utgjordes 1999 endast av moderbolaget.

**Ställda säkerheter och
ansvarsförbindelser**

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>Koncernen 2000-09-30</i>	<i>Koncernen 1) 1999-12-31</i>
--------------------	------------	---------------------------------	------------------------------------

Ställda säkerheter

Företagsinteckningar	10	9 750 000	9 750 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav		480 000	—
Tillgångar med äganderättsförbehåll		—	322 773
Belånade kundfordringar		—	370 218
Summa ställda säkerheter		10 230 000	10 442 991

Ansvarsförbindelser

Villkorligt stöd	326 250	450 000
	<u>326 250</u>	<u>450 000</u>

1) Koncernen utgjordes 1999 endast av moderbolaget.

Kassaflödesanalys

	Koncernen	Koncernen 1)
	2000-01-01	1999-01-01
<i>Belopp i kr</i>	<i>2000-09-30</i>	<i>1999-09-30</i>

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-17 306 685	5 008
Justeringar för planenliga avskrivningar	<u>2 889 422</u>	<u>1 166 658</u>
	-14 417 263	1 171 666
Betald skatt	<u>—</u>	<u>-3 820</u>

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-1 592 498	-238 357
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-3 059 761	-460 264
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	<u>-1 384 242</u>	<u>-565 129</u>

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-20 453 764

Investeringsverksamheten

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	—	-3 260 900
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 849 718	-761 824
Förvärv av finansiella tillgångar	<u>-485 000</u>	<u>—</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<u>-6 334 718</u>	<u>-4 022 724</u>

Finansieringsverksamheten

Nyemission	27 000 000	—
Upptagna lån	6 066 376	4 408 000
Amortering av låneskulder	<u>-1 411 842</u>	<u>-286 334</u>

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

31 654 534

Årets kassaflöde	4 866 052	3 038
Likvida medel vid årets början	1 626	754
Likvida medel vid årets slut	4 867 678	3 792

1) Koncernen utgjordes 1999 endast av moderbolaget.

Redovisningsprinciper och noter

Belopp i kronor om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Bolaget följer Redovisningsrådets rekommendationer och god redovisningssed i Sverige.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Byte av redovisningsprincip

Finansiella leasingavtal redovisas fr o m år 2000 i balansräkningen som anläggningstillgång och förpliktelsen att i framtiden betala leasingavgifter redovisas som skuld. Jämförelsetalen i balansräkningen 1999-12-31 har justerats för detta utan påverkan på eget kapital.

Uppskjuten skatt redovisas fr o m år 2000. Principen innebär att i balansräkningen 2000-09-30 redovisas en uppskjuten skattefordran och i resultaträkningen för delårsperioden en uppskjuten skatteintäkt. Jämförelsetalen för föregående år har korrigerats i enlighet med den förändrade principen. Påverkan på eget kapital redovisas i särskild not.

Koncernredovisningsprinciper

Koncernredovisningen omfattar räkenskaperna i Genesis-IT AB och det helägda dotterbolaget Genesis-IT Personal AB, som förvärvades 2000-04-07. Dotterbolaget har inte bedrivit någon verksamhet under perioden. Dotterbolaget är således av ringa betydelse för koncernens verksamhet, ställning och resultat, varför delårsrapporten inte innehåller särskild redovisning för moderbolaget. I delårsrapporten lämnade uppgifter för perioden avser därför koncernen. Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden.

Intäktsredovisning

Intäkter avseende ASP-tjänsten omfattar normalt en kombination av dels en första installationsavgift, dels en rörlig avgift kopplad till utnyttjandet av applikationerna. Intäkterna

redovisas när installationen genomförts respektive i takt med kundernas utnyttjande av applikationerna. De rörliga intäkterna är därför okänsliga för säsongvariationer. Intäkter avseende utlicensiering av hårdvara och applikationer samt support redovisas normalt månadsvis.

Utvecklingskostnader

Kostnader för utveckling av identifierbara immateriella tillgångar som kontrolleras av Genesis-IT och som förväntas innebära framtida ekonomiska fördelar för Genesis-IT redovisas i balansräkningen under rubriken Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Avskrivning påbörjas när tillgången är tillgänglig för användning med linjär avskrivning under fem år.

Skattekostnader

I resultaträkningsposten Skatter redovisas aktuell och uppskjuten inkomstskatt för Genesis-IT och dotterbolaget. Vid redovisning av inkomstskatter tillämpas balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och skattefordringar för alla temporära skillnader mellan redovisade respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag och underskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar beräknas utifrån aktuell skattesats, eftersom Bolaget har bedömt att aktuell skattesats motsvarar den förväntade skattesatsen vid den bedömda tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen beslutats.

Emissionskostnader

Emissionskostnader, vilka under delårsperioden uppgått till 1 023 tkr, skall redovisas som en reduktion av den likvid som erhålls vid den kommande emissionen. Nedlagda kostnader t o m 2000-09-30 redovisas därför som förutbetalda kostnader i balansräkningen.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad ekonomisk livslängd. Bolaget utvärderar om det bokförda värdet hos en anläggningstillgång skall nedskrivas då händelser eller förändringar indikerar att det bokförda värdet inte längre är realiserbart. Bolaget redovisar en nedskrivning då det bokförda värdet överstiger det högre av tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttovärde.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

5 år

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, inklusive datorer

3-5 år

Redovisning av leasingkontrakt

I egenskap av leasetagare har Genesis-IT ingått operationella leasing- och hyresavtal där hyreskostnaden resultatförs linjärt över avtalsperioden. Bolaget har också ingått finansiella avtal. Objekt, som innehas enligt finansiella leasingavtal, redovisas som anläggningstillgång i balansräkningen och förpliktelsen att i framtiden betala leasingavgifter redovisas som skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden redovisas ursprungligen till leasingobjektens verkliga värden eller till nuvärdet av minimileaseavgifterna om dessa är lägre.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde enligt först-in/först-ut metoden och verkligt värde.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta. Det finns ingen väsentlig kreditrisk för kundfordringar till följd av att bolaget normalt fakturerar kunderna månadsvis och att bolaget kan avbryta leveranserna vid utebliven kundbetalning.

Likvida medel

Likvida medel definieras som kassa, bank och kortfristiga placeringar med en löptid understigande tre månader.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till den valutakurs som gäller vid transaktionstidpunkten. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs, varvid kursdifferenser resultatförs. Såväl realiserade som orealiserade kursdifferenser redovisas således över resultaträkningen. Kursdifferenser avseende rörelsefordringar och skulder redovisas i rörelseresultatet medan kursdifferenser hänförliga till finansiella tillgångar och skulder redovisas som resultat från finansiella investeringar.

Genesis-IT har inga dotterbolag eller intressebolag i utlandet för vilka omräkning av utländsk valuta skall ske i Genesis-ITs redovisning.

Pensioner

Bolagets kostnader för avgiftsbaserade pensionsplaner redovisas löpande. Några andra pensionsåtaganden finns inte.

Not 1 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	<i>2000-01-01</i>	<i>1999-01-01</i>
	<i>2000-09-30</i>	<i>1999-09-30</i>

Moderbolaget

Sverige	30	10
---------	----	----

Dotterföretag

Sverige	—	—
---------	---	---

Koncernen totalt	30	10
-------------------------	----	----

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	<i>2000-01-01 -- 2000-09-30</i>		<i>1999-01-01 -- 1999-09-30</i>	
	<i>Löner och ersättningar</i>	<i>Sociala kostnader</i>	<i>Löner och ersättningar</i>	<i>Sociala kostnader</i>
Moderbolaget	7 777 74	3 377 354	2 251 018	1 108 996
(varav pensionskostnad)		(780 259)		(410 752)
Dotterföretag	—	—	—	—
Koncernen totalt	7 777 744	3 377 354	2 251 018	1 108 996
(varav pensionskostnad)		(780 259)		(410 752)

Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda

	<i>2000-01-01 -- 2000-09-30</i>		<i>1999-01-01 -- 1999-09-30</i>	
	<i>Styrelse och VD</i>	<i>Övriga anställda</i>	<i>Styrelse och VD</i>	<i>Övriga anställda</i>
Moderbolaget	1 137 000	6 640 744	803 000	1 448 018
Sverige	1 137 000	6 640 744	803 000	1 448 018
Moderbolaget totalt	1 137 000	6 640 744	803 000	1 448 018

Dotterföretag

i Sverige	—	—	—	—
------------------	---	---	---	---

Rekryteringsbidrag har reducerat personalkostnaderna med 167 tkr (9).

Not 2 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	<i>2000-01-01</i>	<i>1999-01-01</i>
	<i>2000-09-30</i>	<i>1999-09-30</i>

Genesis-IT AB (publ)

Org nr 556552-1670

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-1 413 616	-518 866
Inventarier, verktyg och installationer	<u>-1 475 806</u>	<u>-647 792</u>
	-2 889 422	-1 166 658

Not 3 Skatter

	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteintäkt
Temporär skillnad avseende Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt Inventarier, verktyg och installationer	408 004	-153 031
Ej nyttjade underskottsavdrag	<u>5 076 624</u>	<u>5 076 624</u>
	5 484 628	4 923 593

Aktuell skattesats 28% multiplicerat med redovisat resultat före skatt, 17 307 tkr, blir 4 846 tkr vilket avviker från redovisad uppskjuten skatteintäkt avseende ej nyttjade underskottsavdrag 5 077 tkr. Skillnaden förklaras i huvudsak av att skattemässigt avdragsgilla emissionskostnader redovisas som förutbetalda kostnader i balansräkningen.

Genesis-IT redovisar 2000-09-30 en nominell fordran på uppskjuten skatt på 5 485 tkr hänförlig till avdragsgilla temporära skillnader (1 457 tkr) samt ej nyttjade underskottsavdrag (18 131 tkr). Bolagets bedömning av framtida resultat innehåller vinster som överstiger summan av avdragsgilla temporära skillnader och ej nyttjade underskottsavdrag.

Fordran på uppskjuten skatt 1999-12-31 uppgick till 561 tkr och är hänförlig till avdragsgilla temporära skillnader avseende Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt Inventarier, verktyg och installationer.

Redovisad avsättning för uppskjuten skatt i balansräkningen 2000-09-30 (84 tkr) är hänförlig till obeskattade reserver i det förvärvade dotterbolaget Genesis-IT Personal AB.

Not 4 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2000-09-30	1999-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid periodens början	9 424 107	3 759 107
Periodens aktiveringar	<u>—</u>	<u>5 665 000</u>
	9 424 107	9 424 107
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid periodens början	-951 821	
-200 000		
Periodens avskrivning enligt plan	<u>-1 413 616</u>	<u>-751 821</u>

	-2 365 437	-951 821
--	------------	----------

Planenligt restvärde vid periodens slut

	7 058 670	8 472 286
--	-----------	-----------

I balansräkningen redovisade balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avser den under åren 1998-1999 egenutvecklade ASP-tjänsten WorldWideDesktop (WWDTM), som utgör kärnan i den portfölj som Genesis-IT erbjuder ASP-marknaden, samt affärssystemet Fenix för småföretag. Avskrivning av redovisade immateriella tillgångar görs enligt plan under fem år fr o m den tidpunkt de olika produkterna lanseras. Under åren 1998-1999 har vissa av de utvecklade produkterna successivt lanserats varför viss avskrivning gjorts 1998-1999. De utvecklade produkterna har lanserats fullt ut fr o m år 2000, varför de immateriella tillgångarna avskrivs med 20% fr o m år 2000.

Not 5 Inventarier, verktyg och installationer

	<u>2000-09-30</u>	<u>1999-12-31</u>
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	5 438 279	2 294 215
Inventarier i förvärvat dotterföretag	365 552	—
Nyanskaffningar	<u>5 820 525</u>	<u>3 144 064</u>
	11 624 356	5 438 279
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-1 096 222	-196 650
Inventarier i förvärvat dotterföretag	-336 359	—
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	<u>-1 475 806</u>	<u>-899 572</u>
	-2 908 387	-1 096 222
Planenligt restvärde vid årets slut	8 715 969	4 342 057

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	<u>2000-09-30</u>	<u>1999-12-31</u>
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	—	—
Tillkommande tillgångar	<u>485 000</u>	—
	485 000	—
Bokfört värde vid årets slut	485 000	—

Marknadsvärdet på värdepappersinnehavet 2000-09-30 uppgår till 478 tkr. Innehavet

redovisas till anskaffningsvärde eftersom detta skiljer sig obetydligt jämfört med marknadsvärdet och innehavet är långfristigt.

Not 7 Eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fritt eget kapital</i>
Utgående balans enligt balans- räkning 1999-12-31	100 000	–	2 539
<i>Effekt vid byte av redovisningsprincip:</i>			
Redovisning av uppskjuten skatteintäkt på temporära skillnader		–	561 035
Justerad IB vid periodens början	100 000	–	563 574
Nyemission :			
-Extra bolagsstämma 2000-03-22	6 000	26 994 000	
Fondemission:			
-Extra bolagsstämma 2000-03-27	394 000	-394 000	
-Extra bolagsstämma 2000-04-13	30 000	-30 000	
Periodens resultat			-12 383 092
Utgående balans 2000-09-30	530 000	26 570 000	-11 819 518
Ingående balans enligt balans- räkning 1999-01-01	100 000	–	0
<i>Effekt vid byte av redovisningsprincip:</i>			
Redovisning av uppskjuten skatteintäkt på temporära skillnader			395 574
Periodens resultat			-75 455
Utgående balans enligt balans- räkning 1999-09-30	100 000	–	320 119

Not 8 Checkräkningskredit

	<i>2000-09-30</i>	<i>1999-12-31</i>
Beviljad kreditlimit	2 000 000	2 000 000
Outnyttjad del	-2 000 000	-126 632
Utnyttjat kreditbelopp	–	1 873 368

Säkerheter redovisas i not 10 'Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut'.

Not 9 Övriga skulder till kreditinstitut, långfristiga

	<u>2000-09-30</u>	<u>1999-12-31</u>
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	900 000	1 886 842
Förfallotidpunkt, senare än fem år från balansdagen	—	—
	<u>900 000</u>	<u>1 886 842</u>

Not 10 Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut

	<u>2000-09-30</u>	<u>1999-12-31</u>
Företagsinteckningar	<u>9 750 000</u>	<u>9 750 000</u>
	9 750 000	9 750 000

Not 11 Övriga skulder, lång- och kortfristiga

	<u>2000-09-30</u>	<u>1999-12-31</u>
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen	—	—
Långfristiga skulder avseende finansiella leasingavtal uppgår till	4 947 749	1 950 674
Kortfristiga skulder avseende finansiella leasingavtal uppgår till	1 118 627	331 428

Ställda säkerheter för övriga skulder

Tillgångar med äganderättsförbehåll	—	322 773
-------------------------------------	---	---------

Not 12 Leasing*Leasingkostnader*

Tillgångar som koncernen hyr genom finansiell leasing och som redovisas som inventarier utgörs av:

	<u>2000-09-30</u>	<u>1999-12-31</u>
Anskaffningsvärde	6 579 062	2 282 102
Akkumulerade avskrivningar	<u>-546 013</u>	<u>—</u>
	6 033 049	2 282 102

Framtida betalningsåtaganden i koncernen för leasingkontrakt fördelar sig enligt följande:

	<i>Finansiell leasing (nuvärde)</i>	<i>Operationell leasing (nominellt värde)</i>
2000-10-01--2001-09-30	1 468 480	2 232 984
2001-10-01--2002-09-30	1 402 664	2 231 602
2002-10-01--2003-09-30	1 339 815	2 190 000

Genesis-IT AB (publ)

Org nr 556552-1670

2003-10-01--2004-09-30	1 279 798	1 710 000
2004-10-01--2005-09-30	599 336	1 567 500
2005-10-01 och senare	—	—
	6 090 093	9 932 086

Nominellt värde på framtida betalningsåtaganden i koncernen för finansiella leasingkontrakt uppgår till 6 738 tkr.

Periodens kostnader för leasing av tillgångar genom operationell leasing uppgick till 898 tkr (447 tkr 1999-01-01--1999-09-30). Koncernens operationella leasingkontrakt avser främst hyra av lokaler.

Periodens kostnader för leasing av tillgångar genom finansiell leasing redovisas i resultaträkningen som avskrivningar och räntekostnader. Dessa kostnader uppgick till 660 tkr (0).

Not 13 Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter avser statliga bidrag. Bidraget föregående år på 450 tkr kan återkrävas inom en femårsperiod om inte villkor bl a beträffande antal anställda är uppfyllda. Kvarstående möjligt återkravsbelopp redovisas som ansvarsförbindelse och reduceras successivt under fem år fr o m 1998.

Delårsrapporten har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Luleå den 10 oktober 2000

Genesis-IT AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information kontakta

Sven Wallgren, VD Genesis-IT AB

tel: 0920-27 27 11

mobil: 070-180 27 11

e-post: sven.wallgren@genesis-it.se

Stefan Erkki, CFO Genesis-IT AB

tel: 0920-27 27 08

mobil: 070-180 27 08

Genesis-IT AB (publ)

Org nr 556552-1670

e-post: stefan.erkki@genesis-it.se

Fakta om Genesis-IT

Genesis-IT AB, www.genesis-it.se, i Luleå, med ca 45 medarbetare, är en av Sveriges ledande ASP-leverantörer som utvecklar och tillhandahåller administrativ programvara för småföretag. Företagets affärsidé är att med partners och organisationer hyra ut underhållsfria applikationer samt tjänster på valfri plats eller enhet i världen. WorldWideDesktop, WWD™, är företagets ASP-tjänst som kan liknas vid både operativsystem, hårddisktillgång, behörighet till e-post och Internet. Genesis-IT startade 1998 som en avknoppning från FDT AB som i sin tur inledde sin verksamhet 1979. Företaget ägs idag huvudsakligen av VD Sven Wallgren och Tommy Flink, Teknisk Direktör. Genesis-IT AB-aktien handlas sedan april 2000 inofficiellt på H&Q Tech Market.