

PRECIO SYSTEMUTVECKLING AB (publ)

KVARTALSRAPPORT juli - september 2011

DELÅRSRAPPORT* femtonmånadersperioden juli 2010 – september 2011

- Nettoomsättningen uppgick till 19,2 Mkr (16,3) och under femtonmånadersperioden 109,2 Mkr (97,2).
- Rörelseresultat blev -0,3 Mkr (0,4) och under femtonmånadersperioden 4,5 Mkr (6,9).
- Resultat efter finansiella poster -0,3 Mkr (0,4), under femtonmånadersperioden 4,5 Mkr (6,9)
- Resultat efter skatt blev -0,3 Mkr (0,3) och under femtonmånadersperioden 3,2 Mkr (5,0)
- Resultat per aktie efter skatt -0,04 Kr (0,04). Under femtonmånadersperioden 0,43 Kr (0,69).
- Uppdrag från FMV med totalt ordervärde på 8,2 Mkr.
- Prognosen för resten av räkenskapsåret är att rörelseresultatet kommer vara positivt.



Precio Örebro
Fabriksgatan 24
701 83 Örebro
Tfn: 0771-44 00 80
Fax: 019-678 32 48

Precio Stockholm
Sveavägen 165
113 46 Stockholm
Tfn: 0771-44 00 80

Precio Eskilstuna
Rademachergatan 1
632 20 Eskilstuna
Tfn: 0771-44 00 80

Precio Borlänge
Sveagränd 1
784 33 Borlänge
Tfn: 0771-44 00 80

Precio Göteborg
Gårdatorget 2
412 50 Göteborg
Tfn: 0771-44 00 80

info@precio.se
www.precio.se

*Räkenskapsåret är förlängt med 6 månader till den 31 december 2011

VD har ordet

Perioden från juli till och med september är alltid vår svagaste, givetvis beroende på semestrar, men i år har det varit ett intensivt och tufft kvartal. Vi har under september haft slutleverans av två stora fastprisuppdrag som vi i båda fallen arbetat med i över ett år. Arbetet med dessa har pågått under hela kvartalet med en stor arbetsinsats för att säkerställa leveranser på avtalade tider. Att detta dessutom skett under semesterperioden har inneburit att vi inte resultatmässigt lyckats balansera upp med andra uppdrag. Projekten är nu levererade och arbetet har övergått till en förvaltnings- och supportfas. Utmaningen när stora projekt avslutas är att växla över de som arbetat med dessa uppdrag till nya.

Försäljnings- och orderläget är dock fortsatt gott. Vi har ännu inte märkt av någon konjunkturavmattning eller att den globala skuldcrisen skulle inverka på beslut om IT-investeringar, utom i något enstaka fall. Jag är därför försiktigt optimistisk om att nå en god beläggningsgrad under kalenderårets, och vårt förlängda räkenskapsårs, sista kvartal.

En viktig del av vår strategi är att skapa långa relationer med våra kunder. När ett projekt är levererat börjar ett arbete med att tillsammans med kunden förvalta och vidareutveckla det som levererats. Ett exempel på detta är att vi nyligen fått i uppdrag av FMV att vidmakthålla och vidareutveckla viktiga stödsystem för Forsvarsmakten. Avtalet löper med förlängning till 2014 och det totala ordervärdet, inklusive förlängningen, uppgår till ca 8,2 Mkr. FMV är en av många kunder som vi arbetat med sedan Precio startades.

Apropå start så är det 10 år sedan Precio föddes och det är ett jubileum som vi skall fira tillsammans med både gamla och nya kunder samt givetvis vår viktigaste samarbetspartner, Microsoft. Höjdpunkten blir vår galafest den 10 november då vårt kontor i Stockholm förvandlas till en festsal. Även de som inte är med den kvällen kommer att på olika sätt märka av vårt jubileum under hösten och vintern.

Under de 10 år som gått sedan starten har Precio växt till ett företag med över 100 anställda men framför allt har vi gjort oss kända som ett företag där våra medarbetares kompetens skapat och definierat ett spetsigt specialistföretag.

Stockholm den 24 oktober 2011
Per Melin



Kvartalet i sammandrag

Intäkterna uppgick till 19,2 Mkr (16,3) under kvartalet, vilket var 18 procent högre än samma period föregående år. Under femtonmånadersperioden juni 2010 till september 2011 uppgick intäkterna till 109,2 Mkr (97,2) vilket är en ökning med 12 procent

Rörelseresultatet uppgick till -0,3 Mkr (0,4) under kvartalet. I rörelseresultatet för kvartalet ingår avskrivningar med totalt 0,2 Mkr (0,2). För femtonmånadersperioden var rörelseresultatet 4,5 Mkr (6,9) i vilket ingår avskrivningar med 1,0 Mkr (1,2)

Resultatet efter finansnetto uppgick till -0,3 Mkr (0,4). För femtonmånadersperioden uppgick det till 4,5 Mkr (6,9).

Investeringar

Investeringar har under delåret gjorts med 0,1 Mkr (0,1) i materiella anläggningstillgångar. Under femtonmånadersperioden har 1,3 Mkr investerats (1,0). Inga investeringar har gjorts i immateriella eller finansiella anläggningstillgångar.

Likviditet, finansiell ställning

Kassaflödet på koncernnivå blev under kvartalet 2,5 Mkr (-0,1). Under femtonmånadersperioden har kassaflödet varit -4,5 Mkr (0,8). Likvida medel uppgick till 7,1 Mkr, (11,5) jämfört med 11,6 Mkr (10,7) vid räkenskapsårets början.


Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 67,9 Mkr (68,6), jämfört med 68,3 Mkr (67,3) vid räkenskapsårets början. Soliditeten uppgick vid utgången av september till 82,1 procent (84,2).

PRECIOSs aktie

Precios B-aktie är listad för handel på NASDAQ OMX First North Premier.

Antalet utestående aktier vid periodens utgång är 7 464 598 varav 20 000 A-aktier. Aktierna är spridda på cirka 1 400 ägare.

Bolaget emitterade under 2009 teckningsoptioner med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Emissionen riktades till anställda inom Precio-koncernen. 40 857 stycken av optionerna utnyttjades av anställda under perioden för att teckna aktier. Med anledning av



detta har därför 40 857 B-aktier nyemitterats under augusti 2011. Teckningskursen var 6,25 Kr. Moderbolaget tillfördes genom emissionen 256 Tkr varav 51 Tkr som aktiekapital.

Kvar efter nyemissionen i augusti finns 90 943 stycken teckningsoptioner som ger de anställda fortsatt möjlighet att fram till och med den 31 mars 2014 teckna lika många B-aktier till en teckningskurs på 6,25 Kr.

Vid årsstämman den 21 oktober 2010 beslöts om ett bemyndigande för styrelsen att emittera upp till 800 000 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Detta bemyndigande kvarstår till nästa årsstämma.

Remium AB är likviditetsgarant för Precios B-aktie. Thenberg & Kinde är bolagets Certified Adviser enligt NASDAQ OMX First Norths krav.

Verksamheten

Precio är specialiserat på informationshantering och systemutveckling i Microsoft-miljö och är Microsoft Partner.

Precio är Gold Partner inom området Portals and Collaboration. För områdena Content Management, Web Applications och Application Integration är Precio Silver Partner.

Precios är också Microsoft Cloud Accelerate Partner.

Precio har kontor i Borlänge, Eskilstuna, Göteborg, Stockholm och Örebro.

Precios kunder återfinns bland större företag och organisationer samt inom den offentliga sektorn. Kunder inom den offentliga sektorn står för drygt hälften av omsättningen. De största kunderna är statliga verk och myndigheter, samt stora företag .

Segment

Bolaget har kontor på fem olika orter men verksamheten bedrivs som en integrerad enhet och inom Sverige i sin helhet varför ingen segmentsredovisning kan lämnas.

Medarbetare och organisation

Vid utgången av perioden var totalt 104 personer (81) anställda inom Precio-koncernen.

Styrelse och ledning

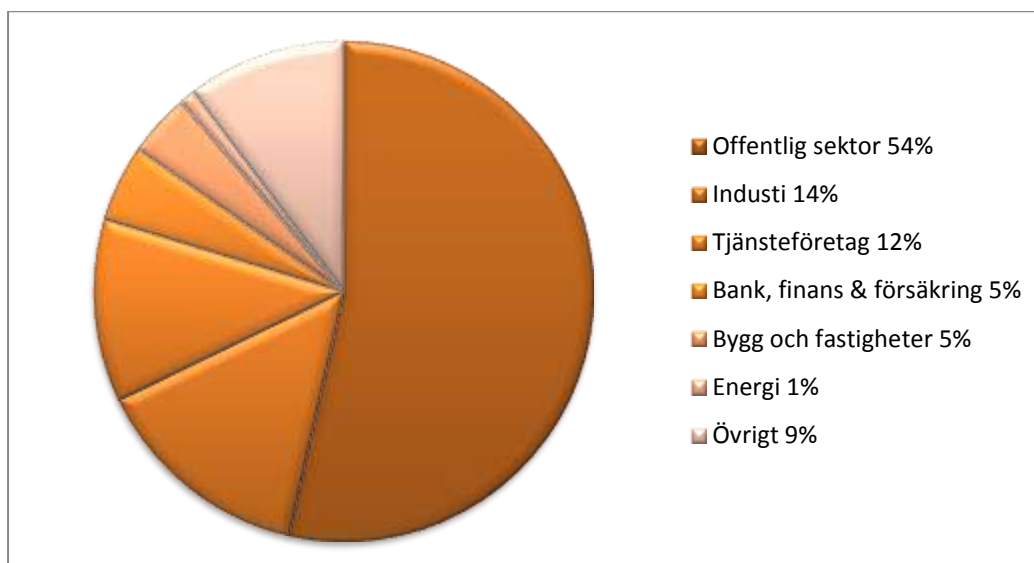
Till styrelseledamöter, på årsstämma den 21 oktober 2010 för tiden intill nästa årsstämma har hållits, omvaldes Kjell Sandin, Joakim Alkman, Ove Larsson, Björn Pettersson och Anders Tufvesson. Kjell Sandin valdes till styrelsens ordförande.

Per Melin är bolagets VD.

Marknad och framtidsutsikter

Vi ser en fortsatt god underliggande efterfrågan och en marknad med svagt stigande timpriser. Utvecklingen är dock svårbedömd. Särskilt inom industrisektorn, där vi erfarit en stark ökning av efterfrågan under året, är framtiden svår att bedöma. Den största delen av Precios omsättning kommer fortfarande från offentlig sektor men den tillväxt vi haft under de senaste åren har vi haft en ökning av andelen som kommer från privata företag. Efterfrågan från offentlig sektor bedömer vi inte minska utan vi har här genom våra ramavtal möjligheter att öka våra marknandsandelar om efterfrågan från andra kundgrupper minskar.

Intäkter per kundgrupp 1 juli 2010 – 30 september 2011:



Prognosen för resten av det förlängda räkenskapsåret 2010/2011 är att det kommer ge ett positivt rörelseresultat. Bolagets ledning

bedömer att företaget kommer att redovisa vinst för hela räkenskapsåret.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Den fortsatta oron på de finansiella marknaderna innebär osäkerhet för Precio liksom för all affärsverksamhet. Verkningarna för Precio har hittills varit begränsade men det är givetvis en stor osäkerhetsfaktor också för Precio. Ingen förändring har skett i övrigt vad gäller väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer sedan senast lämnad årsredovisning varför vi hänvisar till den redogörelse som lämnats där.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning under kvartalet uppgick till 19,2 Mkr (16,3), varav 0 Mkr (0) utgörs av transaktioner med övriga koncernbolag. Under femtonmånadersperioden var omsättningen 109,1 Mkr (97,2)

Rörelseresultatet uppgick till -0,8 Mkr (0,0)

Resultatet efter finansnetto under delåret uppgick till -0,8 Mkr (0,0).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i överensstämmelse med IAS 34 och RFR 2.

Per Melin
Verkställande direktör
Precio Systemutveckling AB (publ)
Org.nr. 556347-2926

Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Kommande rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké:	20 februari	2012
Delårsrapport januari – mars 2012:	3 maj	2012

Årsstämma för det förlängda räkenskapsåret 1 juli 2010 – 31 december 2011 har preliminärt bestämts till den 3 maj 2012. Kallelse kommer att utgå i enlighet med bolagsordningen.

**Koncernens resultaträkning juli – september 2011 i
sammandrag, Tkr**

	juli-sept 2011	juli-sept 2010
Nettoomsättning	19 244	16 276
Rörelsekostnader	-19 590	-15 865
Rörelseresultat	-346	411
Övrigt finansnetto	-2	12
Resultat efter finansiella poster	-348	423
Årets skatt	74	-125
Resultat efter skatt	-274	297
Övrigt totalresultat	0	0
Summa totalresultat för perioden	-274	297

**Koncernens resultaträkning juli 2010– september 2011 i
sammandrag, Tkr (femton månader)**

	juli 2010-sept 2011	juli 2009-sept 2010
Nettoomsättning	109 210	97 227
Rörelsekostnader	-104 737	-90 358
Rörelseresultat	4 473	6 869
Övrigt finansnetto	12	10
Resultat efter finansiella poster	4 485	6 879
Årets skatt	-1 304	-1 916
Resultat efter skatt	3 181	4 963
Övrigt totalresultat	0	0
Summa totalresultat för perioden	3 181	4 963

Koncernens balansräkning i sammandrag, Tkr

	2011-09-30	2010-09-30	2010-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	47 673	47 551	47 767
Omsättningstillgångar	28 039	22 431	25 167
Kassa och bank	7 061	11 495	11 595
Summa tillgångar	82 773	81 477	84 529
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	67 946	68 636	68 316
Långfristiga skulder	357	662	730
Kortfristiga skulder	14 470	12 179	15 483
Summa eget kapital och skulder	82 773	81 477	84 529

Förändring av eget kapital juli 2009 - september 2010, Tkr

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Upparbetade vinster	Summa
IB juli 2009	9 280	39 744	18 254	67 278
Periodens totalresultat	0	0	4 963	281
Utdelning	0	0	-3 712	-3 712
Incitamentsprogram	0	107	0	29
UB september 2010	9 280	39 851	19 505	67 588

Förändring av eget kapital juli 2010 – september 2011, Tkr

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Upparbetade vinster	Summa
IB juli 2010	9 280	39 828	19 208	68 316
Periodens totalresultat	0	0	3 181	3 181
Utdelning	0	0	-3 712	-3 712
Nyemission	31	124	0	155
Incitamentsprogram	0	6	0	6
UB september 2011	9 311	39 958	18 667	67 946

Förändring av eget kapital juli – september 2010, Tkr

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Upparbetade vinster	Summa
IB juli 2010	9 280	39 828	19 208	68 316
Periodens totalresultat	0	0	297	297
Incitamentsprogram	0	23	0	23
UB september 2010	9 280	39 851	19 505	68 636

Förändring av eget kapital juli 2011 – september 2011, Tkr

Koncernen	Aktiekap.	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa
IB juli 2011	9 280	39 895	18 951	68 125
Periodens totalresultat	0	0	-274	-274
Incitamentsprogram	0	-6	0	-6
Nyemission	31	69	0	100
UB september 2011	9 311	39 958	18 667	67 946

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, Tkr

	juli 2010–sept 2011	juli 2009–sept 2010
Kassaflöde löpande verksamhet	4 532	8 224
Förändring i rörelsekapital	-3 885	-2 392
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 250	-986
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 931	-4 086
Förändring likvida medel	-4 534	760
Likvida medel vid årets början	11 595	10 735
Likvida medel vid periodens slut	7 061	11 495

Nyckeltal	2011-09-30	2010-09-30
Soliditet	82,1%	84,2%
Kassalikviditet	242,6%	278,6%
Räntabilitet på totalt kapital	4,3%	6,7%
Räntabilitet på sysselsatt kapital	5,3%	8,0%
Räntabilitet på eget kapital efter skatt	3,7%	5,8%
Rörelsemarginal femtonmånaders perioden	4,1%	7,1%
Rörelsemarginal kvartalet	-1,8%	2,5%
Antal anställda vid periodens slut	104	81

Data per aktie	2011-09-30	2010-09-30
Utestående antal aktier	7 464 598	7 423 741
Genomsnittligt antal aktier femtonmånadersperioden	7 429 189	7 423 741
Genomsnittligt antal aktier, perioden juli - sept	7 450 979	7 423 741
Vinst per aktie femtonmånadersperioden, kr *)	0,60	0,93
Vinst per aktie efter skatt femtonmånadersper., kr *)	0,43	0,69
Förlust per aktie kvartalet, kr *)	-0,05	0,06
Förlust per aktie efter skatt kvartalet, kr *)	-0,04	0,04
Eget kapital per aktie, kr *)	9,10	9,25

*) Vinst per aktie, kr = Periodens resultat före skatt / Antal aktier
Vinst per aktie efter skatt, kr = Periodens resultat efter skatt / Antal aktier
Eget kapital per aktier, kr = Eget kapital / Antal aktier

Moderbolagets resultaträkning juli – september 2011 i sammandrag, Tkr

	juli-sept 2011	juli-sept 2010
Nettoomsättning	19 230	16 265
Rörelsekostnader	-20 055	-16 294
Rörelseresultat	-825	-29
Övrigt finansnetto	7	20
Resultat efter finansiella poster	-818	-9
Årets skatt	74	-125
Resultat efter skatt	-744	-134

Moderbolagets resultaträkning juli 2010 – september 2011 i sammandrag, Tkr

	juli 2010-sept 2011	juli 2009-sept 2010
Nettoomsättning	109 132	97 173
Rörelsekostnader	-107 016	-92 497
Rörelseresultat	2 116	4 676
Övrigt finansnetto	52	49
Resultat efter finansiella poster	2 168	4 725
Årets skatt	-1 304	-1 916
Resultat efter skatt	864	2 809

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, Tkr

	2011-09-30	2010-09-30	2010-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	29 714	31 094	31 686
Omsättningstillgångar	27 978	22 367	25 123
Kassa och bank	6 590	10 996	11 088
Summa tillgångar	64 282	64 457	67 897
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	49 912	52 370	52 504
Obeskattade reserver	5	5	5
Kortfristiga skulder	14 365	12 082	15 388
Summa eget kapital och skulder	64 282	64 457	67 897

Förändring av eget kapital juli 2009- september 2010, Tkr

Moderbolag	Aktie- kapital	Reserv- Fond	Överkurs- Fond	Bal. vinst	Årets resultat	Summa
IB juli 2009	9 280	38 596	893	308	4 196	53 273
Överföring fg års resultat	0	0	0	4 196	-4 196	0
Utdelning	0	0	0	-3 712	0	-3 712
Periodens resultat	0	0	0	0	2 809	2 809
UB september 2010	9 280	38 596	893	792	2 809	52 370

Förändring av eget kapital juli 2010- september 2011, Tkr

Moderbolag	Aktie- kapital	Reserv- fond	Överkurs- Fond	Bal. vinst	Årets resultat	Summa
IB juli 2010	9 280	38 596	893	792	2 943	52 504
Överföring fg års resultat	0	0	0	2 943	-2 943	0
Utdelning	0	0	0	-3 712	0	-3 712
Nyemission	51	0	205	0	0	256
Periodens resultat	0	0	0	0	864	864
UB september 2011	9 331	38 596	1 098	23	864	49 912

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag, Tkr

	juli 2010–sept 2011	juli 2009–sept 2010
Kassaflöde löpande verksamhet	4 086	7 799
Förändring i rörelsekapital	-3 877	-2 373
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 250	-986
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 457	-3 712
Förändring likvida medel	-4 498	728
Likvida medel vid årets början	11 088	10 268
Likvida medel vid periodens slut	6 590	10 996