

# PRECIO FISHBONE AB (publ)

## KVARTALSRAPPORT oktober- december 2015

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ januari – december 2015

### Kvartalet oktober – december 2015:

- Nettoomsättningen uppgick till 56,7 mkr (38,5).
- Rörelseresultatet (EBITA) blev 5,2 mkr (3,5).
- Rörelsemarginalen (EBITA) blev 9,1 % (9,0 %).
- Resultat efter skatt blev 3,9 mkr (2,5).
- Vinst per aktie före skatt blev 0,55 kr (0,41) och efter skatt 0,43 kr (0,31).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten blev 7,5 mkr (4,5) vilket motsvarar 0,81 kr per aktie (0,56).

### Helåret januari – december 2015:

- Nettoomsättningen uppgick till 190,8 mkr (133,7).
- Rörelseresultatet (EBITA) blev 15,4 mkr (10,3).
- Rörelsemarginalen (EBITA) blev 8,1 % (7,7).
- Resultat efter skatt blev 12,5 mkr (7,7).
- Vinst per aktie före skatt blev 1,74 kr (1,31) och efter skatt 1,39 kr (1,00).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten blev 15,4 mkr (8,1) vilket motsvarar 1,71 kr per aktie (1,06).
- Under räkenskapsåret har bolaget gått samman med Fishbone Systems AB.
- Som delbetalning för aktierna i Fishbone Systems AB har bolaget nyemitterat 900 000 B-aktier.
- Bolagets namn har under året ändrats från Precio Systemutveckling AB (publ) till Precio Fishbone AB (publ).
- Styrelsen avser föreslå årsstämman att för räkenskapsåret 2015 besluta om en utdelning om 1,15 (0,75) kr per aktie.

## VD har ordet

För snart ett år sedan gick Precio och Fishbone samman. En sammanslagning mellan två konsultföretag brukar inte sällan innebära kulturkrockar med negativa effekter på verksamheten som ökad personalomsättning och "omstruktureringskostnader" som följd. Vårt samgående har hittills inte inneburit detta. Tvärtom har vi tillsammans skapat en marknadsposition och genomfört kundåtaganden som ingen av oss skulle klarat på egen hand. Framgången beror på den enskilda medarbetarens kompetens, engagemang och vilja att utveckla ett Precio Fishbone till ett ledande företag som skapar lösningar som gör skillnad för våra kunder. Jag är stolt och tacksam för att få jobba med 201 kollegor på Precio Fishbone och ser fram mot en fortsatt positiv utveckling under 2016!

Under fjärde kvartalet har vi ökat omsättningen med drygt 47 % och för hela året är ökningen knappt 43 %. Ökningen beror förstås till största delen på samgåendet med Fishbone men knappt 10 % är gemensam organisk tillväxt. Resultatet har ökat i takt med omsättningen och rörelsemarginalen (EBITA) har ökat något jämfört med motsvarande kvartal 2014, till 9,1 % (9,0). Motsvarande marginal för helåret är 8,1 % (7,7). Omsättningsökningen och marginalökningen innebär att 2015 är Precio Fishbones bästa år hittills med ett rörelseresultat på över 15 mkr.

Orderingången under sista kvartalet och början på 2016 har varit god bl a vi vunnit större affärer med Ericsson, WSP och Energimyndigheten. Intressanta uppdrag och en totalt sett god beläggning, med viss regional variation, har avslutat 2015. Tillväxten inom Office 365 och Microsoft Azure driver på utvecklingen och leder till konsultuppdrag och efterfrågan på de paketerade lösningar vi utvecklat som t ex Omnia Intranet och NGO On Line. Under kvartalet tecknade vi t ex vår första order med en tysk biståndsorganisation, Welthungerhilfe, som valt vår av Microsoft prisbelönade NGO On Line-lösning.

En paketerad lösning utgår från en produkt och sedan görs kundanpassningar i olika omfattning. En sådan paketering där kundanpassningarna är små har lanserats under slutet av året. Vi har utifrån den verksamhetsförståelse som vi fått i konsultuppdrag skapat en molntjänst som ger kommuner en enkel och kostnadseffektiv lösning för att hantera valadministration. Tjänsten heter Kaskelot On Line och levereras från Azure. Att utifrån den kunskap som byggs upp i kundprojekt gå vidare och utveckla paketerade lösningar ger oss en konkurrensfördel. Vi är i grunden ett konsultföretag men paketerade lösningar är en viktig komponent i vårt erbjudande till marknaden.

Den relativa andelen av Precio Fishbones omsättning som kommer från offentlig verksamhet har minskat något under året men den absoluta volymen har ökat. Vi ser stora behov och möjligheter att inom den offentliga sektorn skapa ökad effektivitet och tillgänglighet med ökad digitalisering.

Precio Fishbones marknad är primärt Sverige där vi har en god geografisk spridning med kontor på åtta olika orter. Samtidigt sker en ökande andel av vår försäljning utanför Sverige. Under 2015 har vi levererat till kunder i åtta länder på fyra kontinenter. Närhet till kunden och långsiktiga relationer ger utökade affärer. För att skapa detta på andra marknader kommer vi under 2016 investera i att bygga en lokal närvaro på ett antal prioriterade marknader, främst genom att bygga ut ett partnersätverk för våra paketerade lösningar. Detta är en långsiktig investering som under 2016 kommer att vara i ett uppbyggnadsskede.

Malmö den 19 februari 2016

Christer Johansson

## Kvartal fyra och helåret i sammandrag

Intäkterna uppgick under det fjärde kvartalet 2015 till 56,7 mkr (38,5). Det är en ökning med 47,3 %.

För helåret 2015 uppgick intäkterna till 190,8 mkr (133,7) vilket motsvarar en ökning med 42,7 % jämfört med 2014. Tillväxten förklaras till största delen av samgående med Fishbone, men vi växer även organiskt med knappt 10 %.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick för det fjärde kvartalet till 5,2 mkr (3,5) och för helåret redovisas 15,4 mkr (10,3).

I rörelseresultatet för fjärde kvartalet ingår avskrivningar enligt plan med totalt 0,9 mkr (0,5) och motsvarande för helåret var 2,2 mkr (1,5).

Resultatet efter finansnetto uppgick under det fjärde kvartalet till 5,0 mkr (3,3) och för helåret till 15,7 (10,0).

Resultat efter skatt uppgick under det fjärde kvartalet till 3,9 mkr (2,5) och under helåret till 12,5 mkr (7,7).

## Investeringar

Investeringar under det fjärde kvartalet har gjorts med 1,4 mkr (0,3) och under helåret med 33,4 mkr (2,0) varav rörelseförvärv utgör 29,4 mkr.

## Likviditet och finansiell ställning

Likvida medel uppgick på balansdagen den 31 december 2015 till 19,6 mkr, jämfört med 11,8 mkr den 1 januari 2015.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital, blev 7,5 mkr (4,5) under det fjärde kvartalet. För helåret redovisas motsvarande 15,4 mkr (8,1).

Koncernens likvida medel har under det fjärde kvartalet ökat med 1,4 mkr (1,6) och under helåret med 7,8 (-0,6) mkr.

Investeringen i rörelseförvärvet av Fishbone Systems AB har medfört ett nettoflöde av likvida medel om 10,1 mkr. Till aktieägarna har utdelats 6,2 mkr.

Det egna kapitalet uppgick på balansdagen den 31 december 2015 till 94,5 mkr, jämfört med 78,2 mkr 1 januari 2015. Det egna kapitalet har således ökat med 16,3 mkr härförligt till nyemission om 10,0 mkr, årets nettovinst 12,5 mkr samt aktieutdelning – 6,2 mkr.

Soliditeten uppgick på balansdagen den 31 december 2015 till 69,3 % jämfört med 75,5 % vid årets ingång.

## Precio Fishbones aktie

Precio Fishbones B-aktie är listad på Nasdaq First North Premier Stockholm.

Remium AB är likviditetsgarant för bolagets B-aktie. Consensus Asset Management AB är bolagets Certified Adviser enligt Nasdaq First North Stockholms krav.

Antalet utestående aktier per 31 december 2015 var 9 175 722 och av totala antalet aktier är 20 000 A-aktier. Antalet aktieägare var vid 2015 års utgång 1 047 jämfört med 953 vid årets ingång.

Under juni 2015 genomfördes en riktad nyemission av 900 000 B-aktier till aktieägarna i Fishbone Systems AB som en del av likvid för deras aktier i bolaget. Härigenom ökade utestående aktier från 8 275 722 till 9 175 722. Emissionen tillförde bolagets egna kapital totalt 10,0 mkr varav aktiekapitalet ökade med 1,2 mkr från 10,3 mkr till 11,5 mkr.

Styrelsen avser föreslå att årsstämman beslutar om en utdelning om 1,15 kr (0,75) per aktie för räkenskapsåret 2015 innebärande ett totalt utdelningsbelopp om 10,6 mkr (6,2).

## Verksamheten

Precio Fishbone är ett konsult- och systemutvecklingsföretag med drygt 200 medarbetare i Borlänge, Göteborg, Örebro, Eskilstuna, Malmö, Stockholm, Västerås, Växjö och Ho Chi Minh City i Vietnam. Företaget har också ett försäljningskontor i London.

Precio Fishbone utvecklar och tillhandahåller såväl paketerade som skräddarsydda IT-lösningar där förståelse för kundens verksamhet är en lika viktig utgångspunkt som teknik. På så sätt skapar vi affärsnytta, kostnadseffektivitet och verkligt värde för våra kunder. Precio Fishbone har också lång erfarenhet av rådgivning och projektledning inom IT-området och erbjuder ett komplett utbud av tjänster inom bland annat mobilitet, informationshantering, integration och business intelligence i form av specialisttjänster samt funktions- och förvaltningsåtaganden.

Precio Fishbone är Microsoft Gold Partner inom områdena Collaboration and Content, Application Development och Application Integration. Inom områdena Data Analytics och Cloud Platform är Precio Fishbone Microsoft Silver Partner.

Ett annat viktigt partnerskap är det med EPI där vi är Solution Partner.

Företagets kunder återfinns bland större företag och organisationer samt inom den offentliga sektorn. Uppdragsgivare inom den offentliga sektorn står för knappt 50 % av koncernens omsättning. De största kunderna är statliga verk och myndigheter, större företag samt biståndsorganisationer.

## Koncernstruktur

Precio Fishbones koncernstruktur består, förutom av moderbolaget, av dotterbolagen Precio Fishbone Systems AB som förvärvats 2015, Forum SQL Svenska AB, Precio Vietnam Ltd, Precio UK Ltd, Precio US Inc samt dotterdotterbolagen Precio Industrial Consulting AB och Precio IT Strategi AB.

Rörelsen bedrivs till övervägande del i moderbolaget och Precio Fishbone Systems AB. Precio UK Ltd och Precio Inc (USA) svarar för försäljningsarbete riktat mot biståndsorganisationer.

De legala enheterna Precio Vietnam Ltd och Precio IT Strategi AB är underleverantörer till moderbolaget. Forum SQL Svenska AB och Precio Industrial Consulting AB är vilande.

## Segment

Företagets rörelse bedrivs vid kontor på åtta orter i Sverige, i London och i Ho Chi Minh City i Vietnam. Integrationen och resursutbytet mellan kontoren är så omfattande att kriterierna för att redovisa segment inte är uppfyllda.

## Medarbetare och organisation

Vid utgången av året var totalt 202 personer anställda inom koncernen och vid årets ingång 135. Ökningen av antal anställda är till största delen hänförlig till rörelseförvärvet under kvartal 1 2015.

## Styrelse och ledning

Vid årsstämman den 7 maj 2015 beslöts på valberedningens förslag omval av ledamöterna Claes Ruthberg, Patrik Salén, Kjell Sandin och Bengt-Åke Älgevik.

Vidare nyvaldes Katarina Åkerman som ordinarie styrelseledamot och Bengt-Åke Älgevik valdes fortsatt till styrelsens ordförande.

Till valberedning utsågs Göran Olinder och Kjell Sandin.

Christer Johansson är sedan 1 juni 2013 bolagets verkställande direktör.

Företagets ledningsgrupp utgörs av verkställande direktören, försäljningschefen och ytterligare 10 ledande befattningshavare.

## Marknad och framtidsutsikter

Precio Fishbones kunder finns till helt dominerade del inom Sverige. De generella marknadsutsikterna för IT-konsulttjänster i Sverige är att en real tillväxt kommer att ske under 2016. Vi bedömer att det kommer vara så även inom de områden som vi är verksamma. Vårt mål är att ta marknadsandelar och växa snabbare än marknaden.

Politisk osäkerhet och makroekonomisk utveckling påverkar givetvis även Precio Fishbone indirekt och här märker vi en viss effekt på efterfrågan från svenska kommuner men för den offentliga sektorn som helhet bedömer jag att vi kommer att öka vår omsättning.

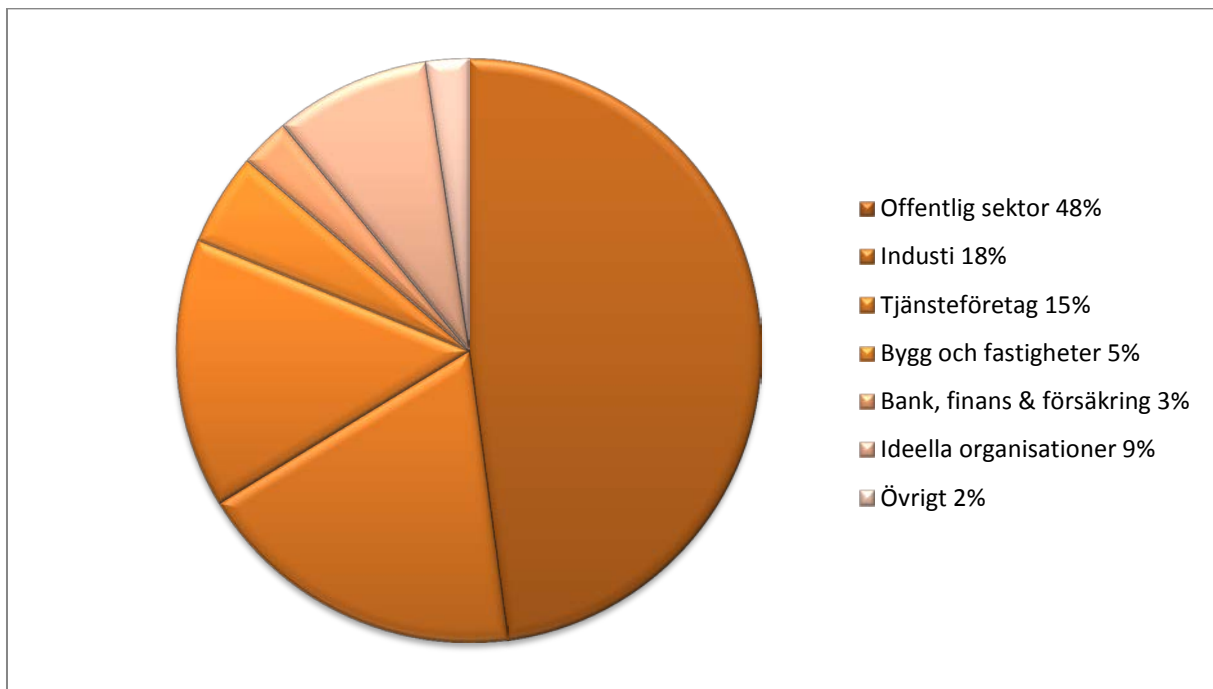
Microsofts framgångar med molntjänsterna Azure och Office 365 påverkar vår affär liksom lanseringen av SharePoint 2016. Många organisationer ser fördelarna med migrering till

molnet och SharePoint On Line från andra samarbetsplattformar. Våra erfarenheter och styrka inom detta område kommer att ge stora möjligheter till nya affärer.

Inom EPI-området vi haft en fortsatt god utveckling under 2015 och vunnit flera nya kunder bl a ett antal kommuner och offentliga verksamheter där vår kompetens inom e-tjänster och mobilitet varit avgörande.

En del av Precio Fishbones leveranser sker inom områdena Application Development, Integration och Business Intelligence (BI). De har under 2015 stått för en ökande andel, särskilt integration. Vi ser tydligt en fortsatt ökning under 2016 och för att möta efterfrågan förstärker vi vår kompetens genom nyrekryteringar.

Precios Fishbones kundstruktur har förändras något under 2015. Offentlig sektor fortsätter att minska sin andel av vår totala försäljning medan Industri och Tjänsteföretag har ökat. Bank, finans & försäkring är ett intressant område där vi växt en del under 2015 men vi ser en stor potential under 2016.



## Risker och osäkerhetsfaktorer

Precio Fishbones väsentligaste affärsrisker består av sjunkande timpriser och minskad efterfrågan på konsulttjänster samt svårigheten att attrahera och behålla kompetent personal.

Ingen förändring har inträffat vad gäller väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer sedan senast lämnad årsredovisning för 2014 varför läsaren hänvisas till den redogörelse som lämnats på sidan 5 i årsredovisningen. Denna kan hämtas från bolagets hemsida [www.preciofishbone.se](http://www.preciofishbone.se) eller rekvireras från bolaget under adress Precio Fishbone AB, Stortorget 8 702 11 Örebro.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Det har inte efter räkenskapsåret 2015 års utgång inträffat någon händelse som kan påverka läsarens bild av moderbolagets och koncernens rörelsemässiga eller finansiella situation baserat på informationen i denna rapport.

## Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick under helåret 2014 till 155,1 mkr (133,7). Årets rörelseresultat (EBITA) uppgick till 6,5 mkr (9,6).

Moderbolagets resultat efter skatt redovisas till 18,3 mkr (5,8).

Moderbolagets egna kapital uppgår på balansdagen 31 december 2015 till 75,4 mkr jämfört med 53,2 mkr vid årets ingång. Soliditeten uppgår till 75,4% jämfört med 70,3% vid årets ingång.

Malmö den 19 februari 2016

Christer Johansson  
Verkställande direktör  
Precio Fishbone AB (publ)  
Org.nr. 556347-2926

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

## Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari – mars 2016: 10 maj 2016  
Delårsrapport april – juni 2016: 24 augusti 2016

Årsstämma för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2015 har bestämts till den 10 maj 2016 och kommer att hållas på företagens kontor i Stockholm.

Kallelse till stämman kommer att utgå i enlighet med bolagsordningen.

Bolagets årsredovisning för 2014 och tidigare år samt delårsrapporter finns för nedladdning på bolagets webbplats [www.preciofishbone.se](http://www.preciofishbone.se) eller kan rekvideras från bolaget under adress, Stortorget 8, 702 11 Örebro. Årsredovisningen för 2015 kommer preliminärt att finnas tillgänglig från och med den 31 mars 2016

Koncernens resultaträkningar i sammandrag, Tkr	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014
Nettoomsättning	190 756	133 749	56 663	38 537
Rörelsekostnader	-173 573	-122 190	-50 798	-34 684
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1 771	-1 224	-693	-386
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>15 411</b>	<b>10 336</b>	<b>5 172</b>	<b>3 467</b>
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-393	-306	-172	-77
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>15 018</b>	<b>10 029</b>	<b>5 000</b>	<b>3 391</b>
Finansiella poster	671	-24	18	-76
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>15 689</b>	<b>10 005</b>	<b>5 018</b>	<b>3 314</b>
Minoritetsandel	-309	-140	-110	-40
Skatt	-2 861	-2 215	-969	-743
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>12 519</b>	<b>7 650</b>	<b>3 939</b>	<b>2 531</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>12 519</b>	<b>7 650</b>	<b>3 939</b>	<b>2 531</b>
<b>Resultat per aktie före skatt</b>	<b>1,74 kr</b>	<b>1,31 kr</b>	<b>0,55 kr</b>	<b>0,41 kr</b>



**Koncernens balansräkningar i sammandrag, Tkr**                      **2015-12-31**      **2014-12-31**

---

**Tillgångar**

*Anläggningstillgångar:*

Goodwill	50 347	43 641
Övriga immateriella anläggningstillgångar	4 270	246
Materiella anläggningstillgångar	6 128	3 519
Summa anläggningstillgångar	60 744	47 406

*Omsättningstillgångar:*

Kundfordringar	46 133	37 725
Övriga fordringar	9 884	6 688
Kassa och bank	19 566	11 779
Summa omsättningstillgångar	75 584	56 192

**Summa tillgångar**    **136 328**                      **103 598**

**Eget kapital och skulder**

*Eget kapital:*

Aktiekapital	11 470	10 345
Reserver och balanserade vinstmedel	70 508	60 194
Årets resultat	12 519	7 650
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	94 497	78 189
Innehav utan bestämmande inflytande	533	224
Summa eget kapital	95 029	78 413

Avsättningar och långfristiga skulder                      4 805                      1 230

Kortfristiga skulder    36 494                      23 954

**Summa eget kapital och skulder**    **136 328**                      **103 598**

<b>Koncernens egna kapital i sammandrag, Tkr</b>	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Reserver</b>	<b>Balanserade vinstmedel</b>	<b>Omräknings- reserv</b>	<b>Årets vinst</b>	<b>Summa</b>
Ingående eget kapital 1 januari 2014	9 335	1 845	57 636	-	2 714	71 531
<i>Förändring i eget kapital Januari - september 2014</i>						
Omföring av föregående års vinst	-	-	2 714	-	-2 714	0
Aktieutdelning	-	-	-1 867	-	-	-1 867
Nyemission, personaloptionsprogram	18	73	-	-	-	92
Nyemission, riktad	500	1 949	-	-	0	2 449
Växelkursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	-	62	-	62
Periodens totalresultat	-	-	-	-	5 118	5 118
Utgående eget kapital 30 september 2014	9 854	3 868	58 483	62	5 118	77 385
<i>Förändring i eget kapital oktober - december 2014</i>						
Nyemission, företrädesemission	491	1 574	-	-	-	2 065
Aktieutdelning	-	-	-3 938	-	-	-3 938
Växelkursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	-	145	-	145
Periodens totalresultat	-	-	-	-	2 531	2 531
Utgående eget kapital 31 december 2014	10 345	5 442	54 545	207	7 650	78 189
Ingående eget kapital 1 januari 2015	10 345	5 442	54 545	207	7 650	78 189
<i>Förändring i eget kapital Januari - september 2015</i>						
Omföring av föregående års vinst	-	-	7 650	-	-7 650	0
Nyemission	1 125	8 910	-	-	-	10 035
Aktieutdelning	-	-	-6 207	-	-	-6 207
Växelkursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	-	-18	-	-18
Periodens totalresultat	-	-	-	-	8 580	8 580
Utgående eget kapital 30 september 2015	11 470	14 352	55 988	189	8 580	90 579
<i>Förändring i eget kapital oktober - december 2015</i>						
Växelkursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	-	-21	-	-21
Periodens totalresultat	-	-	-	-	3 939	3 939
<b>Utgående eget kapital 31 december 2015</b>	<b>11 470</b>	<b>14 352</b>	<b>55 988</b>	<b>168</b>	<b>12 519</b>	<b>94 497</b>

Koncernens kassaflöde i sammandrag, Tkr	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014
Kassaflöde från löpande verksamheten	15 445	8 114	7 476	4 532
Förändring av rörelsekapital	2 203	-6 297	-4 725	-771
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32 878	-1 490	-1 375	-84
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 457	-925	15	-2 109
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-8 772</b>	<b>-597</b>	<b>1 391</b>	<b>1 569</b>
Likvida medel erhållna genom rörelseförvärv	16 560	-	-	-
Likvida medel vid periodens början	11 779	12 376	18 176	10 210
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>19 566</b>	<b>11 779</b>	<b>19 566</b>	<b>11 779</b>
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie</b>	<b>1,71 kr</b>	<b>1,06 kr</b>	<b>0,81 kr</b>	<b>0,56 kr</b>

## Nyckeltal 2015

Samtliga nyckeltal avser koncernen

För helåret januari - december	2015	2014
Soliditet	69,3%	75,5%
Kassalikviditet	207,1%	234,6%
Räntabilitet på totalt kapital	13,2%	10,2%
Räntabilitet på sysselsatt kapital	16,1%	13,0%
Räntabilitet på eget kapital efter skatt	18,2%	10,2%
Rörelsemarginal för helåret (EBITA)	8,1%	7,5%
Rörelsemarginal för kvartalet okt-dec (EBITA)	9,1%	9,0%
Antal anställda	202	135

## Data per aktie för koncernen

För rapportperioden:	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014
Vinst per aktie före skatt	1,74 kr	1,31 kr	0,55 kr	0,41 kr
Vinst per aktie efter skatt	1,39 kr	1,00 kr	0,43 kr	0,31 kr
Genomsnittligt antal aktier	9 018 222	7 661 654	9 175 722	8 162 250
<b>Per balansdagen</b>	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>		
Eget kapital per aktie, kr	10,30 kr	9,45 kr		
Utestående antal aktier	9 175 722	8 275 722		

Definitioner:

Räntabilitet på totalt kapital = (Resultat efter finansiella poster + Räntekostnader)/ Genomsnittligt kapital

Räntabilitet på eget kapital = Resultat efter skatt/ Genomsnittligt eget kapital

Vinst per aktie före skatt, kr = Årets resultat efter finansiella poster / Antal aktier

Vinst per aktie efter skatt, kr = Årets resultat efter skatt / Antal aktier

Eget kapital per aktie, kr = Eget kapital / Antal utestående aktier på balansdagen

<b>Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag, Tkr</b>	<b>Jan-dec 2015</b>	<b>Jan-dec 2014</b>
Nettoomsättning	155 100	133 749
Rörelsekostnader	-148 244	-123 715
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-399	-357
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>6 457</b>	<b>9 677</b>
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-2 049	-2 109
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>4 408</b>	<b>7 568</b>
Utdelning på aktier i dotterföretag	17 000	-
Övriga finansiella poster	-264	94
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>21 143</b>	<b>7 662</b>
Bokslutsdispositioner	-1 783	434
Årets skatt	-1 058	-2 314
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>18 302</b>	<b>5 781</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>18 302</b>	<b>5 781</b>
<b>Resultat per aktie före skatt</b>	<b>2,03 kr</b>	<b>0,75 kr</b>

**Moderbolagets balansräkningar  
i sammandrag, Tkr**

**2015-12-31 2014-12-31**

**Tillgångar**

*Anläggningstillgångar:*

Goodwill	17 707	19 511
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	246
Materiella anläggningstillgångar	2 730	1 521
Aktier i dotterföretag	30 777	1 377
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>51 214</b>	<b>22 654</b>

*Omsättningstillgångar:*

Kundfordringar	38 816	37 725
Övriga fordringar	7 940	6 246
Kassa och bank	11 041	10 485
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>57 797</b>	<b>54 456</b>

**Summa tillgångar 109 012 77 110**

**Eget kapital och skulder**

*Eget kapital:*

Aktiekapital	11 470	10 345
Reserver och balanserade vinstmedel	45 600	37 116
Årets resultat	18 302	5 781
<b>Summa eget kapital</b>	<b>75 372</b>	<b>53 242</b>

Obeskattade reserver 1 748 -

Långfristiga skulder 2 056 -

Kortfristiga skulder 29 836 23 868

**Summa eget kapital och skulder 109 012 77 110**

## Redovisningsprinciper

Koncernredovisning baseras på International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel och Rådet för Finansiell Rapportering's rekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer.

Ändrade eller nya standarder, tolkningar samt uttalanden från normgivande organ för IFRS inom EU som trätt i kraft från 1 januari 2015 har inte haft någon påverkan på de konsoliderade finansiella rapporterna.

Vid upprättande av dessa rapporter har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som vid upprättande av moderbolagets årsredovisning för 2014. Det innebär att den finansiella informationen som presenteras i de konsoliderade rapporterna har upprättats med full tillämpning av bestämmelserna enligt IFRS. Redogörelse för koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper lämnas på sidan 22-23 i årsredovisningen för 2014.

Läsare som önskar ta del av redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2014 kan hämta dessa från Precios Fishbones hemsida [www.preciofishbone.se](http://www.preciofishbone.se) eller rekvirera från bolaget under adress Precio Fishbone AB, Stortorget 8, 702 11 Örebro.

## Redogörelse för årets rörelseförvärv

Koncernen har den 10 februari 2015 förvärvat samtliga aktier det svenska företaget Fishbone Systems AB (556548-3640). Tillträdet skedde den 3 mars 2015 från vilken dag bolaget konsoliderats i koncernens räkningar.

Nedan kompletteras den lämnade informationen med de upplysningarna av finansiell karaktär som förvärvare enligt upplysningskraven i IFRS 3 Rörelseförvärv skall lämna.

### Samlad bild av förvärvet.

Valuta		Not
Förvärvstidpunkt:	2015-02-10	
Tillträdestidpunkt	2015-03-01	
Art av förvärv:	Aktier i bolaget	
Förvärvad andel:	100 procent	
Total förvärvsutgift:	29 400 000	

### Anskaffningsutgift:

Moderbolagets betalning i kontanter	15 252 455	
Nyemitterade aktier av serie B 900 000 st i moderbolaget	10 035 000	1
Uppskjuten köpeskilling att erläggas senare	4 112 545	2
Koncernens anskaffningsutgift	<u>29 400 000</u>	

### Tillförda värden vid tillträdet:

Övertagna tillgångar i likvida medel och finansiella instrument	16 559 991	3
Övertagna fordringar och materiella anläggningstillgångar	11 321 207	4
Övertagna skulder & eventualförpliktelser	<u>-9 603 591</u>	5
Övertagna nettotillgångar	<u>18 277 606</u>	
Koncernmässigt övervärde	11 122 394	
som hänförs till immateriella anläggningstillgångar	4 416 745	6
samt till koncernmässig goodwill	<u>6 705 649</u>	7
Summa fördelat övervärde	<u>11 122 394</u>	

Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärven har enligt bestämmelserna i IFRS 3 belastat koncernens rörelseresultat.

### Den förvärvade rörelsens inverkan på redovisat resultat i koncernens resultaträkning.

Nedanstående resultatposter har inte belastats med koncerngemensamma kostnader för försäljning/marknadsföring och administration.

Resultaträkning	1 mar - 31 dec 2015
Nettoomsättning	36 957 765
Kostnad för sålda tjänster	<u>-2 559 729</u>
Bruttoresultat	34 398 036
Övriga externa kostnader	-4 549 090
Personalkostnader	-23 748 569
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	<u>-530 370</u>
Rörelseresultat, EBITA	5 570 007
Finansiella poster	900 183
Resultat före skatt	<u>6 470 190</u>
Årets skatt	-1 042 292
Uppskjuten skatt	<u>-334 028</u>
Nettoresultat som ingår i koncernens resultaträkning för helåret 2015	5 093 871

### Den förvärvade rörelsens inverkan på koncernens kassaflöde.

Kassaflödesanalys	1 mar - 31 dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 105 493
Förändring av rörelsekapital	3 270 071
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 400 717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>12 091 273</u>
Summa kassaflöde som ingår i koncernens kassaflödesanalys för helåret 2015	10 066 119

### Noter till Redogörelse för årets rörelseförvärv.

Koncernen har den 10 februari 2015 förvärvat samtliga aktier det svenska företaget Fishbone Systems AB (556548-3640).

I Precio Fishbones delårsredogörelse över första kvartalet 2015 skriver verkställande direktören:

"Samgåendet med Fishbone har stärkt vår kompetens och leveransförmåga i både Göteborg och Stockholm samt gett oss närvaro på nya geografiska marknader i södra Sverige. Malmöregionen präglas av hård konkurrens men jag ser mycket positivt på våra utvecklingsmöjligheter här genom den högkvalitativa leverans vi erbjuder.



Not 1: Nyemitterade aktier av serie B, 900 000 st i moderbolaget. 10 035 000 kronor.

Som en del av bolagets ersättning för aktierna i Fishbone Systems nyemitterades 900 000 aktier i moderbolaget. Det totala värdet på värdet på vederlagsaktierna fastställdes till 900 000 aktier multiplicerat med vägd genomsnittlig aktiekurs på bolagets aktie vid handel på NASDAQ Stockholm First North. Mätperioden utgjordes av 15 handelsdagar före och 15 handelsdagar efter den 10 februari 2015 som var dag för undertecknande av överlåtelseavtalet. Vid mätperiodens utgång konstaterades att den vägda genomsnittskursen varit 11:15 kronor varvid det totala värdet på de nyemitterade aktierna var  $900\,000 * 11:15 = 10\,035\,000$  kronor. Aktierna gavs rätt till utdelning som kan komma att beslutas av bolagsstämmor som hålls efter den 30 juni 2015 och därför inte av den utdelning som beslöts av årsstämman den 8 maj 2015. De nyemitterade aktierna utgör 9,81 procent av moderbolagets utestående aktier som totalt uppgår till 9 175 722 st.

Not 2: Uppskjuten köpeskillning att erläggas senare. 4 112 545 kronor.

För att förstärka incitamenten för säljarna av aktierna i Fishbone, som är 14 av Fishbones anställda, att kvarstanna i koncernens tjänst efter överlåtelsen enades parterna om att en del av köpeskillningen skulle utbetalas senare. Under förutsättningen att var och en av säljarna finns kvar i koncernens tjänst den 1 mars 2016 utbetalas 50 procent av den innehållna köpeskillningen dvs totalt 2 056 272 kronor. Under förutsättningen att var och en av säljarna finns kvar i koncernens tjänst den 1 mars 2017 utbetalas resterande 50 procent av den innehållna köpeskillningen dvs totalt 2 056 272 kronor. Innebörden är att den säljare som lämnar koncernen före 1 mars 2017 helt eller till 50 procent går miste om rätten till sin del av den uppskjutna köpeskillningen. Vid tidpunkten för denna rapport utgivande har ingen av dem som sålde sina aktier lämnat koncernen.

Beroende på försäljning av en specifik produkt kan en mindre tilläggsköpskillning utgå 2017.

Not 3: Övertagna tillgångar i likvida medel och finansiella instrument. 16 559 991 kronor.

Vid tillträdet den 1 mars 2015 tillfördes koncernen:

Bankmedel	8 194 684 kronor
Andelar i aktiefonder och räntefonder	<u>8 365 707 kronor</u>
Summa likvida tillgångar	16 559 991 kronor

Eftersom innehav och förvaltning av finansiella instrument inte är förenligt med koncernens finanspolicy avyttrades efter tillträdet andelarna i aktiefonder och räntefonder.

Not 4: Övertagna fordringar och materiella anläggningstillgångar. 11 321 207 kronor.

Vid tillträdet den 1 mars 2015 tillfördes koncernen:

Maskiner och inventarier	740 812 kronor
Kundfordringar	9 840 383 kronor
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	<u>740 012 kronor</u>
Summa övertagna fordringar och materiella tillgångar	11 321 207 kronor

Not 5: Övertagna skulder och eventalförpliktelser. 9 603 591 kronor.

Vid tillträdet den 1 mars 2015 inkorporerade koncernen:

Leverantörsskulder	799 278 kronor
Kortfristiga skulder	122 822 kronor
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 454 891 kronor
Uppskjuten skatteskuld	<u>226 600 kronor</u>
Summa övertagna skulder och eventalförpliktelser	9 603 591 kronor

Uppskjuten skatteskuld är hänförlig till uppskjuten skatt med 22 % på obeskattade reserver som uppgick till 1 030 000 kronor.

Not 6: Koncernmässigt övervärde: Immateriella anläggningstillgångar 4 416 745 kronor.

Vid tillträdet den 1 mars 2015 identifierades koncernmässiga övervärden i form av:

Varumärke och varukännetecken "Fishbone"	2 977 046 kronor
Kundrelationer och kundlistor	1 439 699 kronor
Summa immateriella anläggningstillgångar	4 416 745 kronor

Värdet av varumärke och varukännetecken har beräknats som ett royaltyvärde motsvarande 1,0 procent av Fishbones genomsnittligt redovisade nettoomsättning under år 2011 – 2014. Nyttjandeperioden har satts till 10 år och royaltyvärdet har nuvärdeberäknats med en diskonteringsränta om 12,0 procent.

Värdet av kundrelationer och kundlistor har beräknats till 25,0 procent av genomsnittligt redovisat resultat efter skatt under år 2011 – 2014. Nyttjandeperioden har satts till 10 år och resultatet har nuvärdeberäknats med en diskonteringsränta om 12,0 procent.

Not 7: Koncernmässigt övervärde: Goodwill 6 705 649 kronor.

Goodwill posten utgörs av det affärsvärde som ett samgående mellan Precio Systemutveckling AB och Fishbone Systems AB till Precio Fishbone AB medfört.

Det kan konstateras att efter de tio månader som förflutit mellan tillträdesdagen den 1 mars och balandagen den 31 december 2015 har den förvärvade rörelsen visat god lönsamhet och har positivt bidragit till uppfyllelse av koncernens finansiella mål.