

PRECIO SYSTEMUTVECKLING AB 2005/2006

Års

rapport

2005/2006



Till aktieägarna i Precio Systemutveckling AB (publ)

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma äger rum den tisdagen den 24 oktober 2006 klockan 17.00 på Kammakargatan 10, FEIs konferenslokaler, Stockholm.

ANMÄLAN

Anmälan om deltagande i bolagsstämman skall ske till bolaget på adress Forskarvägen 1, 701 83 Örebro, per fax 019-678 32 48, per telefon 0771-44 00 80 eller via e-post: christer.johansson@precio.se. Vid anmälan bör följande uppgifter uppges: namn, personnummer alt. organisationsnummer, adress, telefonnummer, aktieinnehav samt antal biträden (högst två).

DELTAGARE

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken onsdagen den 18 oktober 2006, dels anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman senast onsdagen den 18 oktober 2006 före kl 12.00.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av VPC förda aktieboken. Denna registrering skall vara införd i aktieboken onsdagen den 18 oktober 2006.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

Delårsrapport juli – september	24 okt 2006
Delårsrapport oktober – december	17 feb 2007

Innehåll

VD-ord	3	Koncernens kassaflödesanalys	12
Precio-aktiens utveckling	4	Moderbolagets resultaträkning	13
Risikfaktorer	4	Moderbolagets balansräkning	14
Ekonomiskt utfall, fem år	5	Moderbolagets sammanställning eget kapital	15
Förvaltningsberättelse	7	Moderbolagets kassaflödesanalys	16
Koncernens resultaträkning	9	Redovisningsprinciper och noter	17
Koncernens balansräkning	10		
Koncernens sammanställning eget kapital	11		



VD-ord

Det har varit ett mycket spännande år under vilket Forum SQL har transformerats till Precio, förlust har vänts till vinst och neddragningar ersatts av tillväxt. Ett roligt och positivt år under vilket mycket har hänt.

I augusti 2005 förvärvades Precio Systemutveckling, en lönsam konsultrörelse inriktad på att bygga IT-lösningar på Microsofts tekniska plattform. I december 2005 förvärvades Signicom Systemutveckling AB och därmed förstärktes vår spetskunskap inom portaler och informationssystem byggda med Microsofts verktyg.

Dessa två händelser har inneburit att det ”gamla” Forum SQL idag är ett lönsamt konsultföretag i IT-branschen. Vi har bytt namn till Precio Systemutveckling AB och vi har marknadsfört och investerat i vårt varumärke. Vi har prioriterat lönsamhet och arbetat långsiktigt.

De anställdas kompetens och förmåga att tillgodose kundernas behov av effektiva IT-lösningar är grunden för vår framgång. Ett bevis på vår kapacitet att skapa IT-lösningar som höjer sig över mängden är de priser vi fick i september 2006 vid Microsofts .NET-awards. Vår lösning valdes bl a av publiken till bästa lösning alla kategorier. Priset har förstås inga omedelbara effekter på bolagets affärer, men gör mig mycket stolt över mina medarbetare.

Kompetensutveckling är en viktig del av Precios strategi och målet är att ha så många certifierade Microsoft-utvecklare som möjligt. Jag vågar sticka ut hakan och säga att vi förmodligen har den högsta certifieringsgraden av alla IT-konsultbolag i Sverige.

En annan viktig del av Precios strategi är att positionera varumärket Precio i förhållande till våra medtävlare. Under året har stora satsningar gjorts på TV-reklam, storbildstavlor i T-banan och utemiljön och sponsring av såväl elitidrott som ungdoms- och handikappidrott. En hög närvaro och frekvens i marknadskommunikationen är en viktig och långsiktig strategi för vårt företag.

Försäljningsmässigt har vi under året haft framgångar och tecknat nya kontrakt med befintliga kunder samt vunnit affärer hos nya kunder. Ett mål för försäljningsarbetet under året har varit att bearbeta nya kunder för att skapa nya långsiktiga affärsrelationer och ge möjlighet till en god framtida tillväxt.

Vår bransch har varit pressad av både kunder och leverantörer i flera år och de framgångsrikaste företagen är de som har vågat hålla fast vid sin strategi, utvecklat sitt bolag, hållit kostnaderna under kontroll och växt med lönsamhet. Idag upplever vi återigen att tillväxt är en viktig framgångsfaktor och Precio kommer att fortsätta växa organiskt men arbetar även med att undersöka möjligheter till fler sammangående under kommande år.

Det viktigaste i en årsredovisning är trots allt siffrorna. Du som läser vill veta hur året gått och jämföra utvecklingen med tidigare år och med andra företag. Två förhållanden är viktiga att hålla i minnet vid en analys. För det första redovisar vi resultatet för ett förlångt räkenskapsår som omfattar 18 månader. För det andra så är siffrorna en kombination av Forum SQLs tidigare verksamhet och Precios verksamhet.

Ett sätt att försöka hantera det sistnämnda är att dela upp året och följa resultatutvecklingen kvartalsvis. Under de två första kvartalen drevs verksamheten helt som Forum SQL, det tredje kvartalet var en blandning och i kvartal 4, 5 och 6 redovisas helt och hållet nuvarande verksamhet i Precio. Om detta beaktas framgår att efter de två första kvartalen var resultatet efter skatt -2,2 Mkr och under kvartal 3 redovisas omstruktureringskostnader som hör samman med Forum SQLs tidigare verksamhet på 1,0 Mkr. Det innebär att Precios nuvarande verksamhet under elva månader skapat ett resultat på 3,3 Mkr eftersom ett resultat på 0,1 Mkr kan visas för 18 månadersperioden.

Alla historiska jämförelser bör dock göras med försiktighet eftersom verksamheten förändrats på ett genomgripande sätt.

Tony Cornelius, VD

PRECIO-AKTIENS UTVECKLING

MARKNADSNOTERING

Precios B-aktie är noterad på NGM Equity sedan augusti 2000.

AKTIESTRUKTUR

Antalet aktier i Precio uppgick den 30 juni 2006 till 177 468 504 fördelade på 500 000 aktier av serie A och 176 968 504 aktier av serie B. Samtliga aktier äger lika rätt till andel i Precios tillgångar och vinst. Aktier av serie A berättigar till tio röster och aktier av serie B till en röst. Aktiekapitalet uppgår till 8 873 425 kronor.

Aktieslag	Antal aktier	Antal röster
A-aktier	500 000	5 000 000
B-aktier	176 968 504	176 968 000
Summa	177 468 504	181 968 000

KURSUUTVECKLING

Precios aktiens kurs var vid 2005 års början 0,14 kronor och den 30 juni 2006 var kursen 0,35 kronor, en

AKTIEÄGARE

Precio hade på bokslutsdagen 1 744 aktieägare. De tio största ägarna svarade för 89 % av kapital och 90 % av röster. Svenska ägare ägde 98 % av kapital och 97 % av röster.

De 10 största ägarna:

Namn	Antal AK A	Antal AK B	Innehav (%)	Röster (%)	Marknadsvärde (tkr)
Preagare AB	0	122 976 380	69,29	67,58	43 042
Andrej Dahllöf	0	6 750 000	3,80	3,71	2 363
Peter Dietrich	0	6 750 000	3,80	3,71	2 363
SQL, Form AB	170 000	6 467 814	3,74	4,49	2 264
Anders Miller	165 000	5 724 574	3,32	4,05	2 004
WinPlan Assurance	82 500	2 290 640	1,39	1,77	802
Tony Cornelius	0	2 400 000	1,35	1,32	840
Carl-Johan Nordh	82 500	2 192 287	1,28	1,66	767
Göran Atterwall	0	1 277 500	0,72	0,70	447
ING Belgium	0	1 276 000	0,72	0,70	362
SUMMA	500 000	157 864 820	89,41	89,69	55 254
Summa övriga ägare	0	19 603 684	10,59	10,31	6 860
Summa 20060630	500 000	177 468 504	100	100	62 114

RISKFaktorER FÖR ETT IT-KONSULTFÖRETAG

Precios verksamhet är förknippad med ett antal risker, såväl affärsmässiga som finansiella. Vissa risker är allmänna andra specifika antingen för branschen eller för företaget. De risker som behandlas i detta avsnitt är de affärsmässiga risker som är specifika för Precio.

IT-konsult verksamhet är kunskapsintensiv och som i all kunskapsintensiv verksamhet är personalen den viktigaste resursen. Precio är beroende av ett antal nyckelpersoner. Om de slutar påverkas bolaget negativt. Några av nyckelpersonerna har betydande innehav av Precio-aktier,

kursuppgång på 150%. Alla kursangivelser avser senaste betalkurs under angiven dag.

Aktiekursen 1 januari 2005 – 30 juni 2006:



Vid räkenskapsåretsutgång uppgick Precios värde till 62,1 MSEK.

både direkt och indirekt via det personalägda bolaget Preagare AB. Detta förhållande minskar risken att dessa personer lämnar bolaget.

Precio har tidigare varit beroende av få enskilda kunder som stått för en mycket stor del av bolagets omsättning. Bolaget har under året arbetat med att vinna nya kunder inom branscher som inte tidigare varit representerade bland bolagets kunder. Arbetet har varit framgångsrikt, men fortfarande är bolagets beroende av energisektorn stort.

EKONOMISKT UTFALL, FEM ÅR

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG, KONCERNEN

(alla belopp i tkr)	2005/2006	2004	2003 ¹	2002 ¹	2001 ¹
	(18 mån)				
Omsättning	53 217	34 070	40 549	51 498	46 837
Rörelsens kostnader	-53 110	-32 018	-49 886	-63 592	-73 254
<i>Rörelseresultat</i>	<i>107</i>	<i>2 052</i>	<i>-9 337</i>	<i>-12 095</i>	<i>-26 417</i>
Övrigt finansnetto	47	-154	290	20	322
Nedskrivning av finansiell karaktär	0	-192	0	-70	-58
<i>Resultat e. finansiella poster</i>	<i>154</i>	<i>1 706</i>	<i>-9 047</i>	<i>-12 144</i>	<i>-26 153</i>
Skatt	-17	-4 618	-1 811	-245	7 710
<i>Årets resultat</i>	<i>137</i>	<i>-2 912</i>	<i>-10 858</i>	<i>-12 389</i>	<i>-18 444</i>
Minoritetens andel i resultatet	0	0	0	-1	0
Resultat före förvärv	0	0	0	-343	0
<i>Årets res. efter minoritetens andel</i>	<i>137</i>	<i>-2 912</i>	<i>-10 858</i>	<i>-12 732</i>	<i>-18 444</i>

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG, KONCERNEN

(alla belopp i tkr)	20060630	20041231	20031231 ¹	20021231 ¹	20011231 ¹
<i>Tillgångar</i>					
Anläggningstillgångar	47 712	369	12 217	17 370	20 940
Övriga omsättningstillgångar	15 260	3 935	7 041	13 217	10 889
Kassa och bank	3 740	8 482	2 565	5 440	1 233
<i>Summa tillgångar</i>	<i>66 712</i>	<i>12 786</i>	<i>21 823</i>	<i>36 027</i>	<i>33 062</i>
<i>Eget kapital och skulder</i>					
Eget kapital	52 366	7 862	10 774	21 408	24 384
Minoritetsintresse	0	0	0	19	0
Avsättningar och långfristiga skulder	1 894	0	538	2 213	289
Kortfristiga skulder	12 452	4 924	10 511	12 387	8 389
<i>Summa skulder och eget kapital</i>	<i>66 712</i>	<i>12 786</i>	<i>21 823</i>	<i>36 027</i>	<i>33 062</i>

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG, KONCERNEN

(alla belopp i tkr)	2005/2006	2004	2003 ¹	2002 ¹	2001 ¹
	(18 mån)				
Kassaflöde löpande verksamhet	2 238	2 438	-4 170	1 719	-2 387
Förändringar i rörelsekapital	-3 797	-2 481	3 875	1 912	928
Kassaflöde investeringar	-5 076	6 235	-1 753	-4 172	-597
Kassaflöde finansiering	1 894	-275	-827	4 748	-5 000
<i>Förändring i likvida medel</i>	<i>-4 741</i>	<i>5 917</i>	<i>-2 875</i>	<i>4 207</i>	<i>-7 056</i>
Likvida medel vid årets början	8 482	2 565	5 440	1 233	8 289
Likvida medel vid årets slut	3 740	8 482	2 565	5 440	1 233

1) Jämförelsetalen är inte justerade enligt IFRS

NYCKELTAL KONCERNEN

	2005/2006	2004	2003 ¹	200 ²	2001 ¹
Nettoomsättning (tkr)	53 217	34 070	40 549	51 498	46 837
Balansomslutning (tkr)	66 712	12 786	21 823	36 027	33 062
Avkastning på totalt kapital	0%	12%	-31%	-35%	-57%
Avkastning på sysselsatt kapital	1%	19%	-53%	-51%	-72%
Avkastning på eget kapital efter skatt	0%	-37%	-68%	-56%	-51%
Rörelsemarginal	0%	6%	-12%	-4%	-3%
Vinstmarginal	0%	5%	-22%	-23%	-56%
Kassalikviditet (ggr)	1,5	2,5	1	2	2
Soliditet	78%	62%	49%	74%	83%
Skuldsättningsgrad	0,3	0,6	1	0,4	0,2
Resultat per aktie (kr)	0,00	-0,06	-0,24	-0,27	-0,50
Eget kapital per aktie (kr)	0,30	0,17	0,23	0,46	0,66
Utdelning per aktie (kr)	0	0	0	0	0

1) Jämförelsetalen är inte justerade enligt IFRS

DEFINITIONER:

<i>Avkastning på totalt kapital:</i>	<i>(Resultat efter finansiella poster + räntekostnader) / Genomsnittligt totalt kapital</i>
<i>Avkastning på sysselsatt kapital:</i>	<i>(Resultat efter finansiella poster + räntekostnader) / Genomsnittligt sysselsatt kapital</i>
<i>Avkastning på eget kapital efter skatt:</i>	<i>Årets resultat / Genomsnittligt eget kapital</i>
<i>Rörelsemarginal:</i>	<i>Rörelseresultat / Nettoomsättning</i>
<i>Vinstmarginal:</i>	<i>Årets resultat / Nettoomsättning</i>
<i>Kassalikviditet:</i>	<i>Omsättningstillgångar / Kortfristiga skulder</i>
<i>Soliditet:</i>	<i>Eget kapital / Balansomslutning</i>
<i>Skuldsättningsgrad:</i>	<i>Skulder / Eget kapital</i>
<i>Resultat per aktie:</i>	<i>Årets resultat / Antal aktier på bokslutsdagen</i>
<i>Eget kapital per aktie:</i>	<i>Eget kapital / Antal aktier på bokslutsdagen</i>
<i>Utdelning per aktie:</i>	<i>Utdelning / Antal aktier på bokslutsdagen</i>

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE 2005/2006

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Styrelsen och verkställande direktören för Precio Systemutveckling AB (publ) org.nr 556347-2926 med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för det förlängda räkenskapsåret 2005/2006. Räkenskapsåret omfattar 18 månader.

ÖVERGÅNG TILL IFRS

Koncernredovisningen för år 2005/2006 är den första som upprättas med full tillämpning av IFRS. IFRS 1 anger övergångsregler för den koncern som tillämpar IFRS för första gången. Huvudregeln innebär för Precio att de standarder som gäller 30 juni 2006 skall tillämpas retroaktivt. Övergången till IFRS påverkar i Precios fall inte jämförelsetalen för 2004.

AFFÄRSIDÉ

Precio ska med ett välkänt och starkt varumärke, genom en riktig analys och högsta kompetens på Microsofts produkter, leverera informationssystem, med mer exakt funktionalitet, billigare eller snabbare än våra medtävlare.

KONCERNSTRUKTUR OCH VERKSAMHET

Precio är verksam i Stockholm, Eskilstuna och Örebro. Våra kunder återfinns bland stora och medelstora företag och organisationer i Sverige.

På bokslutsdagen utgjordes Precios koncernstruktur av moderbolaget Precio Systemutveckling AB, dotterbolagen Signicom Systemutveckling AB och Forum SQL Svenska AB samt dotterdotterbolagen Forum SQL Consulting AB och Forum SQL IT Strategi AB. Under räkenskapsåret 2006/2007 kommer Signicom fusioneras med moderbolaget och fusionen redovisas enligt koncernvärdeметoden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Året har varit mycket händelserikt. De viktigaste händelserna under året är i korthet:

- Hela, dåvarande, Precio Systemutveckling ABs verksamhet förvärvas i augusti 2005. Köpeskillingen uppgick till 38,75 MSEK och betalades genom en apportionering som innebar att 122 976 380 B-aktier nyemitterades.
- Bolagets namn ändras från Forum SQL AB (publ) till Precio Systemutveckling AB (publ)
- Tony Cornelius utses till ny VD. Jan Tägtström utses till vVD.
- Alla aktier i Signicom Systemutveckling AB förvärvades i december 2005. Köpeskillingen uppgick till 9 MSEK varav 3,5 MSEK betalades kontant och resten genom apportionering av 13 500 000 B-aktier.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

En fusion mellan moderbolaget och dotterbolaget Signicom Systemutveckling AB har inletts och kommer att genomföras under räkenskapsåret 2006/2007. Fusionen kommer att redovisas enligt koncernvärdeметoden.

Bolaget fick i september 2006 utmärkelsen .NET-awards av Microsoft som är ett pris för bästa IT-systemlösning.

MARKNAD OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Marknaden för IT-konsultföretag som erbjuder systemutvecklingstjänster ser fortsatt ut att vara god. Prisutvecklingen är fortsatt svag men inom vissa sektorer ökande. Utsikterna för det kommande verksamhetsåret är goda och bolagets ledning bedömer att året kommer att ge en vinst.

Givetvis finns flera osäkerhetsfaktorer och risker. IT-konsultverksamhet är kunskapsintensiv och Precio är liksom andra företag i branschen beroende av nyckelpersoner. Det finns en ökad rörlighet bland personal inom branschen och det har också Precio fått erfara. En viss risk kan finnas för kapacitetsbrist om bolaget inte lyckas rekrytera i tillräcklig omfattning.

MEDARBETARE

Antalet medarbetare uppgick vid årets utgång till 60 (10) personer, en ökning med 500 procent. Ökningen beror huvudsakligen på de förvärv som gjorts under året men också på personalrekryteringar.

FÖRSÄLJNING, RESULTAT OCH STÄLLNING

Intäkterna i koncernen uppgick till 53,2 MSEK (34,1), vilket var 56 procent högre än föregående år. Inga valutaeffekter har påverkat Precio-koncernens omsättning.

Rörelseresultatet uppgick till 0,1 MSEK (2,1). Rörelseresultatet är belastat med omstruktureringkostnader på 2,8 MSEK. I fjolårets rörelseresultat ingår resultaten från avyttringar av verksamhetsområden med totalt 5,65 MSEK

Resultatet efter finansnetto uppgick till 0,2 MSEK (1,7).

Resultat per aktie efter skatt uppgick till 0,00 kr (-0,06).

Likvida medel uppgick vid utgången av räkenskapsåret till 3,7 MSEK (8,5). Räntebärande skulder uppgick vid räkenskapsårets utgång till 1,9 MSEK (0,3).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 52,4 MSEK (7,9) och soliditeten till 78,4 procent (61,5).

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella, materiella och finansiella tillgångar, som fortfarande fanns kvar i bolaget vid räkenskapsårets slut, har under räkenskapsåret gjorts med 5,1 MSEK (0,1).

STYRELSENS ARBETE

Fram till den extra bolagsstämma som hölls 31 augusti 2005 ingick Gerry Saglind, Carl-Johan Nordh, Christer

Johansson och Kjell Sandin i styrelsen. Vid stämman omvaldes Christer Johansson och Kjell Sandin samtidigt som fem ytterligare ledamöter valdes. Styrelsen består således i dag av sju personer med kompetens inom IT, ekonomi- och strategiområdena. Kjell Sandin, ordförande, Joakim Alkman, Samuel Danielsson, Björn Pettersson, Anders Tufvesson, Jan Tägtström och Christer Johansson, ingår i styrelsen.

Styrelsen har under räkenskapsåret haft 13 protokollförda sammanträden. Styrelsens arbete följer den arbetsordning som fastställts avseende styrelsen och den verkställande direktören. På samtliga ordinarie sammanträden har styrelsen behandlat bolagets och koncernens finansiella ställning och utveckling, den ekonomiska rapporteringen och kontrollen, personal- och organisationsfrågor, legala frågor samt utvecklingen på finansmarknaden. Därutöver har strategiska frågor såsom företagsförvärv, avyttringar, fastställande av affärs- och verksamhetsplaner samt finansiella målsättningar behandlats.

FINANSPOLICY

Precios hantering av finansiella risker regleras och hanteras av styrelsen. Den finansiella styrningen prioriterar och värderar: risk, tillgänglighet av likvida medel samt hur god avkastning kan möjliggöras. I not 19 behandlas koncernens finansiella riskhantering.

FINANSIELLA MÅL

Precio ska under närvarande konjunktur nå en bruttomarginal som överstiger 10 procent med en tillväxt stor som marknadstillväxten.

Under 2006/2007 är målet att nå en bruttomarginal (EBITA) på minst 10 procent.

MODERBOLAGET

Omsättningen i moderbolaget uppgick till 50,8 MSEK (23,5) och resultatet efter finansnetto till - 2,4 MSEK (5,3). Likvida medel uppgick vid räkenskapsårets slut till 2,6 MSEK (8,4). Moderbolagets egna kapital uppgick till 49,7 MSEK (7,8)

FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV ANSAMLAD FÖRLUST

Till bolagsstämmans förfogande står följande ansamlade förlust:

Balanserad vinst	703 240 kr
Årets förlust	- 2 386 782 kr
Summa	- 1 683 542 kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att förlusten balanseras i ny räkning.

Koncernens resultaträkning

	Not	2005-01-01	2004-01-01
		2006-06-30	2004-12-31
Belopp i SEK		(18 månader)	
	2		
Nettoomsättning	3	53 216 805	28 419 644
Övriga rörelseintäkter		0	5 650 494
Summa		53 216 805	34 070 138
Rörelsens kostnader:			
Övriga externa kostnader	5	-14 520 763	-12 155 961
Personalkostnader	6	-36 505 775	-19 471 255
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10, 11	-2 083 262	-391 164
Summa		-53 109 800	-32 018 380
Rörelseresultat		107 005	2 051 758
Resultat från finansiella investeringar:			
Resultat från övriga värdepapper som är			
Anläggningstillgångar		0	-191 702
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	101 316	14 078
Räntekostnader och liknande resultatposter		-53 964	-167 977
Summa		47 352	-345 601
Resultat efter finansiella poster		154 357	1 706 157
Skatt på årets resultat	8	-16 663	-4 618 251
Årets resultat		137 694	-2 912 094
<i>Hänförligt till:</i>			
- moderföretagets aktieägare		137 694	-2 912 094
- minoritetsintresse		0	0
		137 694	-2 912 094
Resultat per aktie, kr		0,00	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning, kr		0,00	-0,06
Föreslagen utdelning per aktie, kr		0,00	0,00
Genomsnittligt antal aktier		177 468 504	45 992 124

Koncernens balansräkning

Belopp i SEK Not 2006-06-30 2004-12-31

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	9	37 676 631	0
Patent, licenser, varumärken m m	10	9 375 395	0
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>		<i>47 052 026</i>	<i>0</i>

Materiella anläggningstillgångar

Förbättringsutgifter på annans fastighet	11	0	130 768
Inventarier		525 336	103 511
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		<i>525 336</i>	<i>234 279</i>

Finansiella tillgångar

Övriga långfristiga fordringar	12	134 457	134 457
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<i>134 457</i>	<i>134 457</i>

Summa anläggningstillgångar

47 711 819 368 736

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	13	13 196 742	2 143 885
Övriga fordringar		939 993	1 493 648
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 122 956	297 549
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<i>15 259 691</i>	<i>3 935 082</i>

Kassa och bank	14	3 740 439	8 481 534
----------------	----	-----------	-----------

Summa omsättningstillgångar

19 000 130 12 416 616

Summa tillgångar

66 711 949 12 785 352

Eget kapital och skulder**Eget kapital**

Aktiekapital	8 873 425	2 299 606
Övrigt tillskjutet kapital	42 533 118	4 739 927
Balanserat resultat	822 035	3 734 129
Årets resultat	137 694	-2 912 094
Summa eget kapital	52 366 272	7 861 568

Långfristiga skulder

Uppskjuten skatteskuld	8	210 888	0
Skulder till kreditinstitut	15	1 683 331	0
Summa långfristiga skulder		1 894 219	0

Kortfristiga skulder

	16		
Leverantörsskulder		2 730 114	1 292 523
Skulder till kreditinstitut		200 000	274 930
Övriga skulder		3 100 261	742 156
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 421 083	2 614 175
Summa kortfristiga skulder		12 451 458	4 923 784

Summa eget kapital och skulder **66 711 949** **12 785 352**

Poster inom linjen

Ställda säkerheter	17		
Företagsinteckningar		5 000 000	3 400 000
Eventualförpliktelser		Inga	Inga

Koncernens sammanställning av förändringar i eget kapital per 2006-06-30

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång 2004-01-01	2 299 606	19 452 853	-120 643	-10 858 154	10 773 662
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		-14 712 926	14 712 926		0
Överföring till fria reserver			-10 858 154	10 858 154	0
Årets resultat				-2 912 094	-2 912 094
Belopp vid årets utgång 2004-12-31	2 299 606	4 739 927	3 734 129	-2 912 094	7 861 568
Apportemission	6 823 819	37 543 191			44 367 010
Inlösen aktier ¹	-250 000	250 000			0
Överföring till fria reserver			-2 912 094	2 912 094	0
Årets resultat				137 694	137 694
Belopp vid årets utgång 2006-06-30	8 873 425	42 533 118	822 035	137 694	52 366 272

¹ 5 000 000 B-aktier inlöstes vederlagsfritt

Koncernens kassaflödesanalys

	2005-01-01	2004-01-01
	Not 2006-06-30	2004-12-31
	Belopp i SEK	(18 månader)
<u>Den löpande verksamheten:</u>		
Rörelseresultat	107 005	2 051 758
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar och nedskrivningar	2 083 262	391 165
Delsumma:	2 190 267	2 442 923
Erhållen ränta	101 316	14 078
Erlagd ränta och övriga finansiella kostnader	-53 964	-167 977
Betald inkomstskatt	0	148 824
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital:	2 237 619	2 437 848
Förändringar i rörelsekapital:		
Ökning/minskning av fordringar	-11 324 609	3 105 426
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	7 527 677	-5 586 834
Kassaflöde från den löpande verksamheten:	-1 559 313	-43 560
<u>Investeringsverksamheten:</u>		
Försäljning av dotterbolag	0	6 235 205
Förvärv av dotterbolag	18 -2 295 438	0
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-2 780 563	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 076 001	6 235 205
<u>Finansieringsverksamheten:</u>		
Förändring långfristiga skulder och avsättningar	1 894 219	-274 930
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 894 219	-274 930
Förändring av likvida medel	-4 741 095	5 916 715
Likvida medel vid årets början	8 481 534	2 564 819
Likvida medel vid årets slut	3 740 439	8 481 534

Moderbolagets resultaträkning

		2005-01-01	2004-01-01
	Not	2006-06-30	2004-12-31
		(18 månader)	
	Belopp i SEK		
Nettoomsättning	3, 4	50 826 586	22 658 234
Övriga rörelseintäkter		0	824 956
Summa		50 826 586	23 483 190
Rörelsens kostnader:			
Övriga externa kostnader	4, 5	-14 208 549	-12 435 774
Personalkostnader	6	-34 224 116	-10 456 598
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			
Summa		-53 242 145	-23 370 237
Rörelseresultat		-2 415 559	112 953
Resultat från finansiella investeringar:			
Resultat från övriga värdepapper som är			
Anläggningstillgångar		0	5 350 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	80 371	13 452
Räntekostnader och liknande resultatposter		-51 594	-154 914
Summa		28 777	5 208 538
Resultat efter finansiella poster		-2 386 782	5 321 491
Skatt på årets resultat	8	0	-4 618 251
Årets resultat		-2 386 782	703 240

Moderbolagets balansräkning

Belopp i SEK Not 2006-06-30 2004-12-31

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	9	28 644 069	0
Patent, licenser, varumärken m m	10	8 486 407	0
Summa immateriella anläggningstillgångar		37 130 476	0

Materiella anläggningstillgångar

Förbättringsutgifter på annans fastighet	11	0	130 768
Inventarier		312 054	0
Summa materiella anläggningstillgångar		312 054	130 768

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	12	10 135 000	1 100 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	21	10 135 000	1 100 000

Summa anläggningstillgångar

47 577 530 1 230 768

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	13	13 196 617	2 121 280
Övriga fordringar		656 585	1 282 465
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		865 818	236 921
Summa kortfristiga fordringar		14 719 020	3 640 666

Kassa och bank	14	2 558 534	8 425 176
----------------	----	-----------	-----------

Summa omsättningstillgångar

17 277 554 12 065 842

Summa tillgångar

64 855 084 13 296 610

Eget kapital och skulder**Eget kapital***Bundet eget kapital*

Aktiekapital	8 873 425	2 299 606
Reservfond	42 494 498	4 783 317
Summa bundet eget kapital	51 367 923	7 082 923

Fritt eget kapital

Balanserat resultat	703 240	0
Årets resultat	-2 386 782	703 240
Summa ansamlad förlust	-1 683 542	703 240

Summa eget kapital **49 684 381** **7 786 163**

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	15	1 683 331	0
Summa långfristiga skulder		1 683 331	0

Kortfristiga skulder

	16		
Leverantörsskulder		2 439 602	1 108 520
Skulder till kreditinstitut		200 000	274 930
Skulder till koncernföretag		1 822 001	1 731 260
Övriga skulder		2 892 872	508 212
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 132 897	1 887 525
Summa kortfristiga skulder		13 487 372	5 510 447

Summa eget kapital och skulder **64 855 084** **13 296 610**

Poster inom linjen

Ställda säkerheter 17 **Inga**

Företagsinteckningar 5 000 000

Eventualförpliktelser **Inga** **Inga**

Moderbolagets sammanställning av förändringar i eget kapital per 2006-06-30

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång 2004-01-01	2 299 606	19 341 243	155 000	0	-14 712 926	7 082 923
Överföring av fg års resultat				-14 712 926	14 712 926	0
Upplösning överkursfond		-14 712 926		14 712 926		0
Årets resultat					703 240	703 240
Belopp vid årets utgång 2004-12-31	2 299 606	4 628 317	155 000	0	703 240	7 786 163
Apportemission	6 823 819	37 461 181				44 285 000
Inlösen aktier	-250 000	250 000				0
Omrubricering överkursfond		-42 339 498	42 339 498			
Överföring till fria reserver				703 240	-703 240	0
Årets resultat					-2 386 782	-2 386 782
Belopp vid årets utgång 2006-06-30	8 873 425	0	42 494 498	703 240	-2 386 782	49 684 381

Moderbolagets kassaflödesanalys

	2005-01-01 Not 2006-06-30	2004-01-01 2004-12-31
	Belopp i SEK	(18 månader)
<u>Den löpande verksamheten:</u>		
Rörelseresultat	-2 415 559	304 655
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar och nedskrivningar	4 809 480	286 163
Delsumma:	2 393 921	590 818
Erhållen ränta	80 371	13 452
Erlagd ränta och övriga finansiella kostnader	-51 594	-346 616
Betald inkomstskatt	0	-135 460
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital:	2 422 698	122 194
Förändringar i rörelsekapital:		
Ökning/minskning av fordringar	-11 078 354	1 333 556
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	7 976 925	-2 673 639
Kassaflöde från den löpande verksamheten:	-678 731	-1 217 889
<u>Investeringsverksamheten:</u>		
Försäljning av dotterbolag	0	6 350 000
Förvärv av dotterbolag	16 -3 902 000	0
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-2 969 242	1 512 726
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 871 242	7 862 726
<u>Finansieringsverksamheten:</u>		
Förändring långfristiga skulder	1 683 331	-274 930
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 683 331	-274 930
Förändring av likvida medel	-5 866 642	6 369 907
Likvida medel vid årets början	8 425 176	2 055 269
Likvida medel vid årets slut	2 558 534	8 425 176

Noter

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Företagsinformation

Precio Systemutveckling AB (publ)
Net City 12
701 83 Örebro
Org.nr: 556347-2926
Säte: Stockholm

Grunder för redovisningen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS . Eftersom moderbolaget är ett bolag inom EU tillämpas IFRS såsom de godkänns av EG-kommissionen för tillämpning inom EU.

Koncernredovisning

Redovisningsmetod

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och samtliga företag i vilka moderbolaget genom direkt eller indirekt ägande via dotterbolag förfogar över mer än 50 % av antalet röster eller i vilka moderbolaget på annat sätt har ett bestämmande inflytande.

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterbolags identifierbara tillgångar, skulder och åtaganden värderas till verkligt värde enligt IFRS 3. Identifierbara tillgångar, skulder och åtaganden innefattar även sådana som inte redovisas i den förvärvade verksamhetens balansräkning. Skillnaden mellan verkliga värden och anskaffningsvärdet redovisas som goodwill.

Obeskattade reserver som redovisas i de enskilda koncernföretagen uppdelas i koncernens balansräkning i en kapitaldel och en skattedel. Kapitaldelen redovisas i eget kapital. Skattdelen redovisas som uppskjuten skatteskuld.

Skatt

Koncernens totala skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. På koncern- och bolagsnivå beaktas uppskjuten skatt avseende temporära skillnader mellan tillgångars och skulders bokförda värden och skattemässiga värden. Beloppen beräknas med tillämpning av de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas i den mån det enligt styrelsens bedömning är sannolikt att koncernen kommer att erhålla lägre skatteutbetalningar i framtiden.

Intresseföretag

Inga intresseföretag finns i koncernen.

Segmentsrapportering

Verksamheten bedrivs som en rörelsegren och inom Sverige i sin helhet. Detta innebär att det inte finns några rapporterbara segment varför ingen segmentsredovisning kan lämnas.

Kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen visar årets förändring av likvida medel specificerad på löpande verksamhet, investeringsverksamhet samt finansieringsverksamhet. Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

En effekt som uppstår för koncernen som en följd av tillämpningen av IFRS avser avskrivningar av goodwill. Då Precios förvärv normalt avser kunskapsföretag där de huvudsakliga värdena kan hänföras till kundrelationer och upparbetad kompetens blir överbärdet i förvärvskalkylerna klassificerat som kundvärden och goodwill. Kundvärden fördelas i huvudsak på kundrelationer och framtida vinst på orderstocken vid förvärvstillfället. Vinsten på orderstocken har i de förvärv som gjorts uppgått till obetydliga belopp.

Reglerna i IFRS föreskriver att goodwill inte skall skrivas av, i stället skall värdena omprövas löpande, minst en gång per år. IFRS 3 tillämpas vid förvärv av dotterföretag efter 1 januari 2004. Under 2004 genomfördes inga förvärv varför reglerna i IFRS 3 för första gången får inverkan på koncernens finansiella rapportering under 2005. Under 2005/2006 har två förvärv

genomförts. I augusti 2005 förvärvades hela Precio Systemutveckling ABs rörelse och i december förvärvades alla aktier i Signicom Systemutveckling AB. Bolaget har utfört nedskrivningstester och tillämpar vid dessa en diskonteringsränta på 14 %. Genomförda test har inte visat på behov av att skriva ned värdet på goodwill.

Nyttjandeperioden för varje enskild immateriell tillgång fastställs och skrivs av linjärt över nyttjandeperioden. Om nyttjandeperioden bedöms som obestämbar sker ingen avskrivning. Nyttjandeperioden för goodwill antages generellt som obestämbar men i moderbolaget skrivs goodwill, hänförlig till inkrämsförvärv av rörelse, av enligt bestämmelserna i årsredovisningslagen. Avskrivningstiden som tillämpas är 10 år och motivet till denna period är att den bättre motsvarar nyttjandeperioden. Skillnaderna mellan reglerna för värdering av goodwill enligt IFRS som gäller för koncernen och årsredovisningslagen som gäller för moderbolaget innebär ändå en stor diskrepans mellan moderbolagets redovisning och koncernens trots att verksamheten huvudsakligen bedrivs i moderbolaget.

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivningarna görs systematiskt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod enligt nedanstående förteckning:

Inventarier	5 år
Datorer	3 år

Intäkter

Intäkterna faktureras både på löpande räkning och mot fast pris enligt avtal. Värdering av pågående projekt görs enligt successiv vinstavräkning. Detta innebär att i resultaträkningen beaktas och värderas upparbetade intäkter även om fakturering inte skett. I balansräkningen är upplaget upparbetade ej fakturerade arvoden på löpande räkningsuppdrag samt fastprisuppdrag som har värderats till utfaktureringspris efter avdrag för eventuella förlustrisker och förskottsbetalningar. Pågående projekt redovisas i balansräkningen under upplupna intäkter. Ränteintäkter redovisas under den period de intjänats. Finansiella intäkter i form mottagen utdelning förekommer ej. All fakturering sker i svenska kronor som är funktionell valuta.

Leasing

Samtliga i koncernen upprättade leasingavtal är ur redovisnings-synpunkt att betrakta som operationella vilket innebär att leasing-avgifterna kostnadsförs löpande.

Finansiella instrument och värdepappersinnehav

De finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kassa och bank, kortfristiga placeringar, kundfordringar, leverantörsskulder och låneskulder.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas netto efter reservering för befarade kund-förluster. Kundfordringarnas löptid är kort varför de redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Reservering för kundförlust görs när det finns objektiv grund att anta att koncernen inte kommer att erhålla förfallet belopp.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar. Tillgodohavanden under kassa och bank redovisas till nominella belopp och övriga kortfristiga placeringar till anskaffnings-värde.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulders förväntade löptid är kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Låneskulder

Skulder till kreditinstitut värderas till anskaffningsvärde. Långfristiga skulder har en förväntad löptid längre än ett år medan kortfristiga har en löptid kortare än 1 år.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner för alla anställda som finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Koncernen har inga rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om försäkringsgivaren inte har tillräckliga medel att betala alla ersättningar

till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Ersättningar vid uppsägning

Koncernen redovisar avgångsvederlag när den endera är förpliktad att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande eller som ett resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning.

Vinstandels- och bonusplaner

Bonusersättningar till ledande befattningshavare redovisas separat i not 6.

Koncernen tillämpar dessutom en kollektiv bonus som utfaller beroende på koncernens operativa resultat. Den anställdes del bestäms av arbetad tid under året.

Avsättningar

Avsättningar för omstruktureringskostnader och rättsliga krav redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelse eller om sannolikheten för ett utflöde av resurser för att reglera ett åtagande är större än motsatsen.

Omstruktureringskostnader innefattar kostnader för avgångsvederlag kostnader för uppsägning av lokaler, leasingavtal och andra typer av åtaganden.

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer.

NOT 2 ÖVERGÅNG TILL IFRS

I enlighet med bestämmelserna i IFRS1 kan det konstateras att koncernens balansräkning per 31 december 2004 inte innehåller några poster som behöver justeras med anledning av bestämmelserna i IFRS. Det redovisade egna kapitalet blir därför oförändrat per den 31 december 2004. Helårsresultatet för 2004 skulle med tillämpning av IFRS regelverk också varit oförändrat jämfört med vad som redovisas i årsredovisningen för 2004. Den öppningsbalansräkning som upprättats innebär inga effekter.

NOT 3 NETTOOMSÄTTNING PER KUNDGRUPP

Nettoomsättning visas för de fyra största kundgrupperna.

Koncernen	2005/2006	2004
Nettoomsättning per kundgrupp i tkr		
Energi	17 817	11
Försvar och försvarsindustri	7 772	726
Fackförbund och ideella organisationer	4 820	7 225
Statliga verk	3 087	4 550
Övriga	19 721	15 908
Summa	53 217	28 420

NOT 4 INKÖP OCH FÖRSÄLJNING MELLAN KONCERNFÖRETAG

Inköp och försäljning mellan koncernföretag uppgår till 1 720 tkr (2 334 tkr) varav försäljning från moder- till dotterföretag 626 tkr (824 tkr) och inköp av moder- från dotterföretag 1 093 tkr (1 510 tkr).

NOT 5 REVISIONSARVODEN

Koncernen (belopp i tkr)

Ernst & Young	2005/2006	2004
Revision	205	403
Övrig konsultation	201	175
Summa	406	578

Moderbolaget (belopp i tkr)

Ernst & Young	2005/2006	2004
Revision	205	403
Övrig konsultation	201	175
Summa	406	578

NOT 6 ANSTÄLLDA, STYRELSE, LEDNING OCH NÄRSTÄENDE

Medeltalet heltidsanställda

(varav män)	2005/2006	2004
Moderbolaget (varav män)	34 (85%)	19 (86%)
Dotterföretag (varav män)	4 (80%)	14 (74%)
Koncernen totalt	38 (84%)	33 (79%)

Ledande befattningshavare i koncernen

(varav män)	2005/2006	2004
Styrelseledamöter (varav män)	7 (100%)	4 (100%)
Bolagsledning (varav män)	2 (100%)	6 (83%)

Sjukfrånvaro i koncernen

andel av ordinarie arbetstid	2005/2006	2004
Samtliga anställda	4,7%	0,5%
Kvinnor	9,3%	*
Män	3,9%	0,4%
Andel långtidssjukfrånvaro	2,4%	0,0%
Ålderskategori: 29 år och yngre	9,4%	*
Ålderskategori: 30 – 49 år	4,1%	0,5%
Ålderskategori: 50 år eller äldre	*	*

* På grund av för få anställda visas inte sjukfrånvaro för vissa kategorier av anställda eller för moderbolaget separat.

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader (belopp i tkr)

	2005/2006		2004	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget (varav pension)	20 272	8 444 (1 514)	7 880	3 263 (729)
Dotterbolag (varav pension)	1 857	713 (199)	6 407	2 721 (700)
Koncernen totalt (varav pension)	22 129	9 157 (1 713)	14 286	5 984 (1 429)

Högsta ledningen

Totalt styrelsearvode 37,5 tkr (0), varav arvode till ordföranden 25 tkr (0).

Lön till VD 706 tkr (867), pensionsavsättning VD 99 tkr (110). VD har tantiem uppgående till 3 % av resultat efter finansiella poster. Under 2005/2006 har inget tantiem utbetalats. Under året har lön till föregående VD betalats med 320 tkr för perioden januari - augusti 2005.

Uppsägningsvillkor VD: Från den anställdes sida 3 månader. Från bolagets sida 6 månader.

Lön till vVD 455 tkr (0), pensionsavsättning vVD 99 tkr (0). vVD har tantiem uppgående till 3 % av resultat efter finansiella poster. Under 2005/2006 har inget tantiem utbetalats.

Uppsägningsvillkor vVD: Från den anställdes sida 3 månader. Från bolagets sida 6 månader.

Ersättning att fördelas inom styrelsen beslutas av årsstämman.
Ersättning till VD och vVD beslutas av styrelsen. VD eller vVD erhåller ej styrelsearvode.

Upplysningar om närstående

Närstående företag el. person	Försäljning	Inköp
Nethouse Group AB m dotterbolag	2 032 (0)	2 059 (0)
Styrelseledamöter och VD	0 (0)	730 (325)

Nethouse Group AB äger indirekt 41 % av aktierna i Precio. Beloppen avser vidarefakturerings av intäkter och kostnader vid övertagandet av rörelse i augusti 2005.

Posten Styrelseledamöter och VD består till sin helhet av rekryterings- och redovisnings tjänster från Personalpoolen i Mellansverige AB där VD Tony Cornelius är delägare och styrelsens ordförande.

Samtliga affärstransaktioner till och från närstående har skett till normala marknadspriser.

NOT 7 FINANSIELLA INTÄKTER

Koncernen (belopp i tkr)

	2005/2006	2004
Utdelningar	0	0
Räntor	101	14
Summa	101	14

Moderbolaget (belopp i tkr)

	2005/2006	2004
Utdelningar	0	0
Räntor	80	13
Summa	80	13

NOT 8 SKATTER

Skatt på årets resultat

Koncernen (belopp i tkr)

Följande komponenter ingår:	2005/2006	2004
Aktuell skatt	- 39	0
Uppskjuten skatt	22	- 4 618
Summa	- 17	- 4 618

Moderbolaget (belopp i tkr)

Följande komponenter ingår:	2005/2006	2004
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	0	- 4 618
Summa	0	- 4 618

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Koncernen (belopp i tkr)

	2005/2006	2004
Uppskjuten skattefordran avseende förlustavdrag	134	134
Summa uppskjutna skattefordringar	134	134

Uppskjuten skattedel i bolagen redovisade obeskattade reserver	- 211	- 211
Summa uppskjutna skatteskulder	- 211	- 211
Summa uppskjutna skatter netto	- 77	- 77

Koncernens totala underskottsavdrag uppgår till i storleksordningen 32 MSEK, varav 31 MSEK i moderbolaget.

NOT 9 GOODWILL

Koncernen (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Ingående anskaffningsvärde	0	31 264
Förvärv	37 512	0
Anskaffningsvärde avyttrad goodwill	0	- 31 264
Utgående ack anskaffningsvärde	37 512	0

Moderbolaget (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Förvärv	31 651	0
Utgående ack anskaffningsvärde	31 651	0

Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	- 3 007	0
Utgående ack avskrivningar	- 3 007	0

Summa redovisat värde	28 644	0
-----------------------	--------	---

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Tillämpningen av IFRS regelverk innebär att Precio inte gör avskrivningar på posten goodwill i koncernbalansräkningen. I stället prövas om behov av nedskrivning föreligger. Vid upprättandet av koncernens bokslut för 2005/2006 har prövats om något nedskrivningsbehov föreligger. Prövningen skall ske för minsta kassagenererande enhet. I Precio finns endast en kassagenererande enhet varför prövningen sker för hela konsultverksamheten. En beräkning av förväntade framtida kassaflöden har gjorts på basis av affärsplaner för åren fram till 2010/2011. De parametrar som har störst betydelse vid denna beräkning är bedömd omsättningsutveckling, personalkostnader, övriga rörelsekostnader, investeringar och avskrivningar, rörelsekapital och bolagsskatter. Värden för dessa parametrar kan av konkurrensskäl dock inte visas. Det vore detsamma som att visa hela bolagets bedömningar avseende alla parametrar eftersom verksamheten drivs i en kassagenererande enhet. De förväntade framtida kassaflödena har diskonterats till nuvärde. Vid diskontering till nuvärde har följande räntor före skatt använts:

Eget kapitalfinansiering	15,2%
Skuldfinansiering	4,0%
Genomsnitt baserad på kapitalstruktur	14,1%

Vid prövningen har framkommit att inget nedskrivningsbehov föreligger utan att återvinningsvärdet med mycket god marginal överstiger det redovisade värdet för goodwillposten.

Skillnader i IFRS regelverk och svensk lagstiftning gör att goodwill-postens storlek på koncern- respektive bolagsnivå avsevärt skiljer sig åt. Den goodwill som finns i moderbolaget måste skrivas av oaktat den prövning av postens värde som har skett enligt ovan. I moderbolaget skrivs därför goodwill tillsvidare av på 10 år.

NOT 10 ÖVRIGA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Ingående anskaffningsvärde	0	4 061
Anskaffningar via företagsförvärv	9 048	0
Inköp	2 000	0
Anskaffningsvärde avyttrade tillgångar	0	- 4 061
Utgående ack anskaffningsvärde	11 048	0

Ingående avskrivningar	0	- 6 941
Årets avskrivningar	- 1 673	0

Ack avskrivningar avyttrade tillgångar	0	6 941
<i>Utgående ack avskrivningar</i>	- 1 673	0
<i>Summa redovisat värde</i>	9 375	0

Moderbolaget (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Anskaffningar via företagsförvärv	7 958	0
Inköp	2 000	0
Anskaffningsvärde avyttrade tillgångar	0	0
<i>Utgående ack anskaffningsvärde</i>	9 958	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	- 1 472	0
Ack avskrivningar avyttrade tillgångar	0	0
<i>Utgående ack avskrivningar</i>	- 1 472	0
<i>Summa redovisat värde</i>	8 486	0

Inköp på 2 000 tkr utgör förvärv av ensamrätten till varumärket och namnet Precio.

Avskrivningstiden utgörs av den bedömda nyttjandeperioden. För varumärken är den 10 år för övriga immateriella tillgångar görs individuella bedömningar med en maximal avskrivningstid på 5 år.

NOT 11 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Förbättringsutgifter på annans fastighet

Koncernen (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Ingående anskaffningsvärde	145	669
Inköp	0	179
Anskaffningsvärde avyttrade tillgångar	- 145	- 703
<i>Utgående ack anskaffningsvärde</i>	0	145
Ingående avskrivningar	- 15	- 268
Årets avskrivningar	0	- 48
Ack avskrivningar avyttrade tillgångar	15	301
<i>Utgående ack avskrivningar</i>	0	- 15
<i>Summa redovisat värde</i>	0	130

Moderbolaget (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Ingående anskaffningsvärde	145	669
Inköp	0	179
Anskaffningsvärde avyttrade tillgångar	- 145	- 703
<i>Utgående ack anskaffningsvärde</i>	0	145
Ingående avskrivningar	-15	- 268
Årets avskrivningar	0	- 48
Ack avskrivningar avyttrade tillgångar	15	301
<i>Utgående ack avskrivningar</i>	0	- 15
<i>Summa redovisat värde</i>	0	130

Inventarier

Koncernen (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Ingående anskaffningsvärde	147	4 341
Inköp	702	0
Anskaffningsvärde avyttrade tillgångar	0	- 4 195

<i>Utgående ack anskaffningsvärde</i>	849	147
Ingående avskrivningar	- 43	- 2 068
Årets avskrivningar	- 281	- 343
Ack avskrivningar avyttrade tillgångar	0	2 369
<i>Utgående ack avskrivningar</i>	- 324	- 43

<i>Summa redovisat värde</i>	525	104
------------------------------	-----	-----

Moderbolaget (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Ingående anskaffningsvärde	0	2 245
Inköp	513	0
Anskaffningsvärde avyttrade tillgångar	0	2 245
<i>Utgående ack anskaffningsvärde</i>	513	0
Ingående avskrivningar	0	- 719
Årets avskrivningar	- 201	- 126
Ack avskrivningar avyttrade tillgångar	0	845
<i>Utgående ack avskrivningar</i>	- 201	0
<i>Summa redovisat värde</i>	312	0

NOT 12 FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag	134	134
<i>Summa</i>	134	134

Moderbolaget (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Andelar i koncernföretag	10 135	1 100
<i>Summa</i>	10 135	1 100

NOT 13 KUNDFORDRINGAR OCH ANDRA FORDRINGAR

Koncernen (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Kundfordringar	13 197	2 144
Övriga fordringar (a)	940	1 493
Förutbetalda kostn och uppl. intäkter (b)	1 123	298
<i>Summa</i>	15 260	3 935

(a) Övriga fordringar

Skattefordran	593	196
Övriga poster	347	1 297
<i>Summa</i>	940	1 493

(b) Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Upplupna intäkter	0	17
Förutbetalade hyror	645	120
Förutbetalad leasing	175	127
Övriga poster	303	34
<i>Summa</i>	1 123	298

Moderbolaget (belopp i tkr)

	20060630	20041231
Kundfordringar	13 197	2 121
Övriga fordringar (a)	657	1 282

Förutbetalda kostn och uppl. intäkter (b)	866	237
Summa	14 720	3 641

(a) Övriga fordringar		
Skattefordran	312	26
Övriga poster	345	1 256
Summa	657	1 282

(b) Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna intäkter	0	17
Förutbetalade hyror	416	120
Förutbetald leasing	175	66
Övriga poster	275	34
Summa	866	237

NOT 14 KASSA OCH BANK

Koncernen (belopp i tkr)		
	2005/2006	2004
Likvida medel	2 755	2 482
Kortfristiga placeringar	985	6 000
Summa	3 740	8 482

Outnyttjad checkräkningskredit	3 000	0
--------------------------------	-------	---

Moderbolaget (belopp i tkr)		
	2005/2006	2004
Likvida medel	1 574	2 425
Kortfristiga placeringar	985	6 000
Summa	2 559	8 425

Outnyttjad checkräkningskredit	3 000	0
--------------------------------	-------	---

Kortfristiga placeringar avser deposit med tre månaders löptid.

NOT 15 SKULDPOSTERS FÖRFALLOTID

Långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter bokslutsdagen.

Koncernen (belopp i tkr)		
	2005/2006	2004
Skulder till kreditinstitut	1 100	0
Summa	1 100	0

Moderbolaget (belopp i tkr)		
	2005/2006	2004
Skulder till kreditinstitut	1 100	0
Summa	1 100	0

Långfristiga skulder som förfaller till betalning tidigare än fem år efter bokslutsdagen.

Koncernen (belopp i tkr)		
	2005/2006	2004
Skulder till kreditinstitut	583	0
Summa	583	0

Moderbolaget (belopp i tkr)		
	2005/2006	2004
Skulder till kreditinstitut	583	0
Summa	583	0

NOT 16 LEVERANTÖRSSKULDER OCH ANDRA SKULDER

Koncernen (belopp i tkr)		
	20060630	20041231
Leverantörsskulder	2 730	1 293
Skulder till kreditinstitut	200	275
Övriga skulder (a)	3 100	742
Upplupna kostn och förutbet. intäkter (b)	6 421	2 614
Summa	12 451	4 924
(a) Övriga skulder		
Skatter och avgifter	2 138	298
Övriga poster	962	444
Summa	3 100	742

(b) Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter		
Personalrelaterade kostnader	4 353	1 098
Förutbetalda intäkter	641	0
Övriga upplupna kostnader	1 427	1 516
Summa	6 421	2 614

Moderbolaget (belopp i tkr)		
	20060630	20041231
Leverantörsskulder	2 440	1 109
Skulder till kreditinstitut	200	275
Skulder till koncernföretag	1 821	1 730
Övriga skulder (a)	2 893	508
Upplupna kostn och förutbet. intäkter (b)	6 133	1 888
Summa	13 487	5 510

(a) Övriga skulder		
Skatter och avgifter	2 138	88
Övriga poster	755	420
Summa	2 893	508

(b) Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter		
Personalrelaterade kostnader	4 353	372
Förutbetalade intäkter	641	0
Övriga upplupna kostnader	1 139	1 516
Summa	6 133	1 888

NOT 17 STÄLLDA SÄKERHETER

Företagsinteckningar har lämnats som säkerhet för checkräkningskredit med limit 3 000 tkr och investeringslån uppgående till 1 983 tkr.

NOT 18 FÖRETAGSFÖRVÄRV 2005/2006

Förvärvsanlys i sammandrag rörande förvärv under 2005/2006 av hela verksamheten i Precio Systemutveckling AB den 1 augusti 2005 och aktierna i Signicom Systemutveckling AB den 1 december 2005.

1) Förvärvsutgift		
	Precio	Signicom
<i>Köpeskillning:</i>		
Apportemission	38 750	5 535
Kontant likvid	0	3 500
Förvärvskostnader	314	88
Sammanlagd förvärvsutgift	39 064	9 123

2) Förvärvens inverkan på koncernens likvida medel

	Precio	Signicom
Kontant reglerad köpeskilling inkl förvärvskostnader	314	3 588
Kontanta medel i förvärvad enhet	0	- 1 607
<i>Förändring av likvida medel vid förvärvstidpunkten</i>	<i>314</i>	<i>1 981</i>

3) Övertagna tillgångar och skulder

Värden:	Precio		Signicom	
	Verkliga	Bokförda	Verkliga	Bokförda
Materiella anl. tillgångar	419	419	177	177
Immateriella anl. tillgång	7 720 ¹	165	1 008 ²	0
<i>Summa anl. tillgångar</i>	<i>8 139</i>	<i>584</i>	<i>1 185</i>	<i>177</i>

Kundfordringar och övriga fordringar	6 309	6 309	3 239	3 239
Likvida medel	0	0	1 607	1 607
<i>Summa oms. tillgångar</i>	<i>6 309</i>	<i>6 309</i>	<i>4 846</i>	<i>4 846</i>
Långfristiga skulder	0	0	233	233
Kortfristiga skulder	7 184	7 184	2 789	2 789
<i>Summa skulder</i>	<i>7 184</i>	<i>7 184</i>	<i>3 022</i>	<i>3 022</i>

Nettotillgångar *7 264* *- 291* *3 009* *2 001*

¹ Förvärvet av hela dåvarande Precios verksamhet i sin helhet innebär ingen skatteeffekt vare sig i överlåtande eller förvärvande bolag. De avskrivningar som görs i Precio är ej skattepliktigt avdragsgilla, vid försäljning skulle ingen beskattingsbar vinst uppkomma förrän försäljningspriset överstiger 7 720 tkr.

²Värdet visas netto. Brutto är verkligt värdet på immateriella tillgångar 1 400 tkr minus uppskjuten skatt 392 tkr.

4) Koncernmässigt övervärde

	Precio	Signicom
Summa förvärvsutgift enligt 1) ovan	39 064	9 123
Nettotillgångar till bokförda värden	291	- 2 001
<i>Koncernmässigt övervärde</i>	<i>39 355</i>	<i>7 122</i>

Fördelning av koncernmässigt övervärde

	Precio	Signicom
Immateriella anläggningstillgångar		
Inkl förvärvskostnader	7 869	1 096
Koncernmässig goodwill	31 486	6 026
<i>Koncernmässigt övervärde</i>	<i>39 355</i>	<i>7 122</i>

Övervärdet i immateriella anläggningstillgångar avser:

	Precio	Signicom
Varumärken	4 349	346
Övr. immateriella anläggningstillgångar	3 520	750
<i>Övervärde immateriella tillgångar</i>	<i>7 869</i>	<i>1 096</i>

Goodwill är hänförlig till de förvärvade verksamheternas förväntade lönsamhet samt de viktiga verksamhets- och marknadsmässiga synergieffekter som förväntas uppkomma i koncernens affärsrörelse.

För att begränsa de finansiella riskerna finns en finanspolicy som fastställts av bolagets styrelse. VD ansvarar för att beslutad policy efterlevs och ekonomichefen har det operativa ansvaret för hanteringen av de finansiella riskerna. I Precio finns inga valutarisker då alla transaktioner sker i svenska kronor som är den funktionella valutan. Den kreditrisk som föreligger finns i kundfordringar. Uppföljning av kundfordringar sker löpande med kontroll av förfallna kundfordringar, vidtagna åtgärder och bedömda kreditrisker.

Tillgänglig likviditet förvaltas av ekonomichefen. Befintlig överlikviditet placeras kortfristigt i likvida värdepapper i svenska kronor.

NOT 20 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Vid upprättandet av koncernredovisningen har styrelsen och verkställande direktören, utöver gjorda uppskattningar, gjort bedömningar av redovisningsfrågor som har betydelse för redovisade belopp. Den bedömning som är av väsentlig betydelse är prövningen av behov av nedskrivning av goodwill. Då Precios hela verksamhet utgör en kassagenererande enhet sker prövningen av nyttjandevärdet av hela bolagets konsultverksamhet. Ett nedskrivningsbehov föreligger när det återvinningsbara beloppet understiger det redovisade. En nedskrivning redovisas då i resultaträkningen. Prövningen skall sker minst en gång per år och den prövning som genomförts vid upprättandet av denna årsredovisning har utvisat att något nedskrivningsbehov inte föreligger.

NOT 21 AKTIER OCH ANDELAR

	Organisations- nummer	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal andelar	Bokfört värde	Eget kapital	Årets resultat
Forum SQL Svenska AB	556258-5629	100%	100%	1 000	1 100	831	-234
Signicom Systemutveckling AB	556549-0215	100%	100%	3 000	9 035	2 020	76
Summa					10 135	2 851	- 158
Dotterföretag ägda genom Forum SQL Svenska AB							
Forum SQL Consulting AB	556464-7245	100%	100%	2500	261	295	-62
Forum SQL IT Strategi AB	556527-2910	100%	100%	1000	120	130	-5
Summa					381	492	-67

Alla bolagen har sitt säte i Stockholm.

Dotterbolaget Signicom Systemutveckling AB kommer att fusioneras med moderbolaget under 2006/2007. Fusionsplan har inlämnats i september 2006 och fusion beräknas vara genomförd senast i februari 2007. Fusionen kommer att ske enligt koncernvärdeметoden.

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman den 24 oktober 2006 för fastställande.

Stockholm den 29 september 2006

Kjell Sandin
styrelseordförande

Tony Cornelius
verkställande direktör

Joakim Alkman

Samuel Danielsson

Christer Johansson

Björn Pettersson

Anders Tufvesson

Jan Tägtström

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29 september 2006
Ernst & Young AB

Stefan Hultstrand
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Precio Systemutveckling AB

Org.nr 556347-2926

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Precio Systemutveckling AB för räkenskapsåret 2005-01-01-2006-06-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättnings skyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, behandlar förlusten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 29 september 2006

Ernst & Young AB

Stefan Hultstrand
Auktoriserad revisor

**Eskilstuna**

Rademachergatan 1
632 20 Eskilstuna
Tel: 0771-44 00 80
Fax: 016-13 75 91

Stockholm (Värtahamnen)

Positionen 124
Hus 7, Våning 8,
Hangövägen 25
115 74 Stockholm
Tel: 0771-44 00 80
Fax: 08-54 58 22 91

Stockholm (Alvik)

Gustavslundsvägen 129
Box 152 11
167 15 Bromma
Tel: 0771-44 00 80
Fax: 08-585 00 770

Örebro

NetCity
Forskarvägen 1
701 83 Örebro
Tel: 0771-44 00 80
Fax: 019-678 32 48