



PRECIO FISHBONE AB (publ)

DELÅRSREDOGÖRELSE

Juli - september 2015

DELÅRSREDOGÖRELSE

Januari – september 2015

- Nettoomsättningen uppgick under tredje kvartalet till 39,8 mkr (28,0) och för hela niomånadersperioden till 134,1 mkr (95,2).
- Rörelseresultatet (EBITA) blev för tredje kvartalet 2,7 mkr (1,5) och för hela niomånadersperioden 10,2 mkr (6,9).
- Rörelsemarginalen (EBITA) blev under tredje kvartalet 6,8 % (5,5 %) och under hela niomånadersperioden 7,6 % (7,2 %).
- Resultat efter skatt blev under tredje kvartalet 2,1 mkr (1,0) och för hela niomånadersperioden 8,6 mkr (5,1).
- Vinst per aktie efter skatt under tredje kvartalet blev 0,23 kr (0,14) och under hela niomånadersperioden 0,96 kr (0,68).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet blev 1,7 mkr (1,0) vilket motsvarar 0,19 kr per aktie (0,12). För hela niomånadersperioden blev kassaflödet från den löpande verksamheten 8,0 mkr (3,6) vilket motsvarar 0,89 kr per aktie (0,48).

VD har ordet

Vi har gjort vårt bästa tredje kvartal någonsin vilket är mycket glädjande! Kvartalet började visserligen lite trögt med en del beläggningsluckor lokalt men avslutades mycket starkt.

Omsättningen ökade med över 42 % jämfört med 2014. Justerat för effekten av samgåendet är ökningen cirka 5 % vilket innebär att vi också växer organiskt. Resultatet har ökat snabbare än omsättningen vilket innebär att rörelsemarginalen (EBITA) har ökat till 6,8 % jämfört med 5,5 % motsvarande kvartal 2014.

Från och med september har vi haft en bra beläggning i konsultdelen av verksamheten samt en mycket stark försäljning av paketerade lösningar. En paketerad lösning utgår från en produkt och sedan görs kund Anpassningar i olika omfattning, från enkla ändringar av grafisk profil till utveckling av avancerad tilläggsfunktionalitet. Allt beroende på kundens behov. Denna typ av leveranser har fördelar för kunden genom att de till mindre risk, ett lägre pris och på kortare tid får en effektiv lösning. Vår andel av denna typ av leveranser ökar och särskilt har den intranätprodukt som lanserades i slutet på augusti under namnet Omnia Intranet fått en rivstart. På kort tid har vi framgångsrikt utvecklat, lanserat och levererat en ny produkt. Vi fortsätter på denna väg och arbetar vidare med nästa produkt med målet att lansera den under första kvartalet 2016. Att kontinuerligt kunna utveckla nya produkter och paketerade lösningar på ett effektivt sätt med utvecklare i Sverige och Vietnam tror vi är en viktig konkurrensfaktor.

Ett annat exempel på en paketerad lösning är NGO online som riktar sig mot internationella biståndsorganisationer. Denna lösning fick hederspris på Microsoft Partner Awards 2015 vilket vi är mycket stolta över liksom över den uppskattning den möter i de organisationer som valt den för att stödja sin insatsverksamhet. Den senaste organisationen som valt vår lösning är Action against Hunger i USA.

Under hösten kommer vi att intensivifiera vår marknadsbearbetning. En viktig del av detta är att medverka på partnerarrangemang som Microsoft TechDays och EPiServer Ascend - 15. En annan del är konferenser och mässor där vi bl a är guldspansör till European SharePoint Conference som går av stapeln i Stockholm i början på november. Egna seminarier och webinarier är en tredje viktig marknadsföringskanal, digital marknadsföring en fjärde. Vår närvaro och exponering i samtliga dessa kanaler kommer att öka väsentligt under hösten och våren.

Offentliga organisationer står för knappt 50 % av Precio Fishbones omsättning. Genom direktupphandlingar och ramavtal har vi under lång tid levererat till myndigheter som Trafikverket, Transportstyrelsen, FMV och Energimyndigheten. Vi vinner också affärer med för oss nya offentliga organisationer, främst inom den kommunala sektorn. För vissa av våra offentliga kunder har det på grund av överprövningar av upphandlingar och avbrutna upphandlingar funnits en viss osäkerhet om våra långsiktiga leveransvillkor. Situationen har klarnat under hösten och våra leveransmöjligheter till våra största offentliga kunder har nu långsiktigt säkerställts dels genom egna avtal dels genom samarbeten med andra leverantörer.

Den geografiska spridning som Precio Fishbone har med kontor på åtta olika orter i Sverige och inte minst vårt kontor i Vietnam gör att vi kan ingå större långsiktiga leveransåtaganden inom bl a support och förvaltning, migrering och integration. Vårt mål är att fortsätta utöka denna typ av leveranser där vi kombinerar vår spetskompetens som rådgivare med en leveranskapacitet som innebär ett effektivt genomförande.

Stockholm den 26 oktober 2015

Christer Johansson

Kvartalet och niomånadersperioden i sammandrag.

Intäkterna uppgick under det tredje kvartalet 2015 till 39,8 mkr (28,0). En ökning med 42 procent jämfört med 2014.

För niomånadersperioden januari – september 2015 uppgick intäkterna till 134,1 mkr (95,2) vilket motsvarar en ökning med 40 procent jämfört med 2014.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick för tredje kvartalet till 2,7 mkr (1,5) och för niomånadersperioden redovisas 10,2 mkr (6,9).

I rörelseresultatet för tredje kvartalet ingår avskrivningar enligt plan med totalt 0,5 mkr (0,4) och motsvarande för niomånadersperioden var 1,3 mkr (1,1).

Resultatet efter finansnetto uppgick under tredje kvartalet till 2,5 mkr (1,4) och för niomånadersperioden till 10,7 mkr (6,7).

Resultat efter skatt uppgick under tredje kvartalet till 2,1 mkr (1,0) och under niomånadersperioden till 8,6 mkr (5,1).

Investeringar

Investeringar under tredje kvartalet har gjorts med 1,3 mkr (0,4) och under niomånadersperioden med 32,0 mkr varav rörelseförvärv utgjorde 29,4 mkr (1,7).

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet under tredje kvartalet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital, blev 1,7 mkr (1,0). Under hela niomånadersperioden var kassaflödet från den löpande verksamheten 8,0 mkr (3,6).

Totalt kassaflöde blev under tredje kvartalet 2,4 mkr (0,4) och under hela niomånadersperioden -10,2 mkr (-2,2).

Likvida medel uppgick på balansdagen den 30 september 2015 till 18,2 mkr, jämfört med 11,8 mkr den 1 januari 2015.

Det egna kapitalet uppgick på balansdagen den 30 september 2015 till 90,6 mkr, jämfört med 78,2 mkr 1 januari 2015. Årets förändring av eget kapital utgörs av nettoresultatet om 8,6 mkr, nyemitterat kapital om 10,0 mkr och årets aktieutdelning om -6,2 mkr. Soliditeten uppgick på balansdagen den 30 september 2015 till 70,3 procent jämfört med 75,5 procent 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 30 september 2015 var 9 175 722 och av totala antalet aktier är 20 000 A-aktier. Under andra kvartalet 2015 har antalet B-aktier genom en nyemission ökat med 900 000 som en del av betalningen för aktierna i Fishbone Systems AB.

Antalet aktieägare var per 30 september 2015 958 och vid årets ingång 953.

Verksamheten

Precio Fishbone är ett konsult- och systemutvecklingsföretag med cirka 190 medarbetare i Borlänge, Göteborg, Örebro, Eskilstuna, Malmö, Stockholm, Västerås, Växjö och Ho Chi Minh City i Vietnam. Företaget har också ett representationskontor 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.

Företagets kunder återfinns bland större företag och organisationer samt inom den offentliga sektorn. Uppdragsgivare inom den offentliga sektorn står för cirka 50 % av Precio Fishbones försäljning. De största kunderna är statliga verk och myndigheter, samt större företag.

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 samt 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 kvartalet var totalt 195 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

Det allmänna efterfrågeläget för kvalificerade IT-konsulttjänster är gott och det gäller även för de specifika segment där Precio Fishbone är verksamma. Priskonkurrensen för den typ av högt specialiserad kompetens som Precio Fishbone erbjuder har enligt ledningens uppfattning minskat.

Framtidsutsikterna är mot bakgrund av ovanstående goda. Det gäller egentligen alla områden som vi är verksamma inom. Utvecklingen inom paketerade lösningar för SharePoint och Office 365 har berörts tidigare. Andra områden som vi ser en ökad efterfrågan inom är integration och migrering. Andelen av vår omsättning som kommer från långsiktiga support- och förvaltningsavtal har också stadigt ökat under ett antal år. Det beror på hög kvalitet i vår leverans vilket lett till ringar på vattnet och nya kunder. Vi kan dock bli ännu bättre på att marknadsföra oss inom detta område.

Inom webb där vår inriktning är EPiServer har vi vunnit ett antal upphandlingar inom offentlig sektor bl a mot Borlänge Kommun och Södertälje Kommun. Det är viktiga uppdrag som innebär spännande utmaningar.

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 eller rekvireras från bolaget under adress Precio Fishbone AB, Fabriksgatan 24, 702 23 Örebro.

Stockholm den 26 oktober 2015

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

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

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport för oktober – december 2015 och bokslutskommuniké för januari – december 2015 offentliggörs den 19 februari 2016

Delårsredogörelse januari – mars 2016 offentliggörs den 10 maj 2016.

Årsstämma för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2015 har preliminärt bestämts till den 10 maj 2016.

Kallelse kommer att utgå i enlighet med bolagsordningen.

FINANSIELL ÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

Information om intäkter och resultat (KSEK)	Jan-sep 2015	Jan-sep 2014	Jul-sep 2015	Jul-sep 2014
Totala intäkter	134 092	95 213	39 842	27 994
Rörelseresultat (EBITA)	10 239	6 868	2 691	1 527
Rörelseresultat (EBIT)	10 018	6 639	2 592	1 451
Nettoresultat	8 580	5 118	2 102	1 019
Nettoresultat per aktie	0,96 kr	0,68 kr	0,23 kr	0,14 kr
Rörelsemarginal EBITA	7,64%	7,21%	6,75%	5,46%

Information om finansiell ställning (KSEK)	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Totala materiella anläggningstillgångar	5 462	3 860	3 519
Totala immateriella anläggningstillgångar	54 188	43 964	43 887
Totala omsättningstillgångar	69 156	52 605	56 192
Totalt eget kapital	90 579	77 385	78 189
Totala räntebärande skulder	2 684	1 650	1 230
Totala icke räntebärande skulder	35 120	21 210	23 954
Netto rörelsekapital	35 422	31 396	32 237
Soliditet	70,3%	77,1%	75,5%
Eget kapital per aktie	9,87 kr	9,82 kr	9,45 kr

Information om eget kapital (KSEK)	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Eget kapital vid årets ingång	78 189	71 531	71 531
Lämnad aktieutdelning	-6 207	-1 867	-5 805
Nyemitterat kapital	10 035	2 541	4 606
Nettoresultat för perioden	8 580	5 118	7 650
Omräkningsdifferenser i dotterföretag	-18	62	207
Eget kapital periodens utgång	90 579	77 385	78 189

Information om kassaflöden, KSEK	Jan-sep 2015	Jan-sep 2014	Jul-sep 2015	Jul-sep 2014
Kassaflöde från löpande verksamheten	7 969	3 582	1 713	992
Förändring av rörelsekapital	6 929	-5 526	1 233	-2 905
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-31 502	-1 406	-813	-301
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 442	1 184	255	2 661
Förändring av likvida medel	-10 163	-2 167	2 388	447
Likvida medel erhållna genom rörelseförvärv	16 560	-	-	-
Likvida medel vid periodens början	11 779	12 376	15 788	9 763
Likvida medel vid periodens slut	18 176	10 210	18 176	10 210
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie	0,89 kr	0,48 kr	0,19 kr	0,12 kr

Redovisningsprinciper

Bolagets koncernredovisning baseras på International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU.

Vid upprättande av denna rapport har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som vid upprättande av Precios årsredovisning för 2014. Det innebär att den finansiella informationen som presenteras i rapporten har upprättats med full tillämpning av bestämmelserna enligt IFRS. Redogörelse för koncernens redovisningsprinciper lämnas på sidan 22-23 i årsredovisningen för 2014.

Läsare som önskar ta del av redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2014 kan hämta denna från bolagets hemsida www.preciofishbone.se eller rekvidera från bolaget under adress Precio Fishbone AB, Fabriksgatan 24, 702 23 Örebro.