



Styrelsen för Precio Systemutveckling AB:s förslag till aktieutdelning att framläggas vid extra bolagsstämma den 24 november 2014.

§ 10 i Kallelsen till bolagsstämman.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en aktieutdelning om SEK 0,50 per aktie av serie A och serie B.
Det sammanlagda kontanta utdelningsbeloppet uppgår till 3 937 861 kronor fördelat på 20 000 aktier av serie A och 7 855 722 aktier av serie B.

Den senast fastställda balansräkningen per 31 december 2014 för moderbolaget redovisade till stämmans förfogande stående fritt eget kapital om 39 324 274 kronor. Efter årsstämman har beslutad aktieutdelning verkställts som har reducerat det disponibla fria egna kapitalet med 1 867 067 kronor varför till stämmans förfogande stående disponibelt eget kapital efter utdelningen uppgår till 37 457 207 kronor.

Om bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om en aktieutdelning om 3 937 861 kronor kommer därefter det disponibla fria egna kapitalet att uppgå till 33 519 346 kronor.

Som avstämningsdag för utdelningen föreslår styrelsen den 25 november 2014. Om bolagsstämman beslutar enligt förslaget, beräknas utdelningarna komma att utsändas från Euroclear Sweden AB den 28 november 2014.

Bakgrund till förslaget.

År 2007 – 2012 utdelade Precio Systemutveckling AB 50 öre per aktie innebärande att för vart och ett av åren utdelades 3,8 mkr. Utdelningsbeloppet låg i linje med den utdelningspolicy som årsstämman beslutat om och som innebär att 50 procent av årsvinsten ska utdelas till aktieägarna. Under avslutningen 2012 föll företagets resultat beroende på en generellt svagare efterfrågan inom IT-sektorn. Under första kvartalet 2013 redovisades en betydande förlust beroende på att resultatet belastades med stora kostnader av engångskaraktär, 2,3 msek.

Inför årsstämman 2013 bedömde styrelsen att försiktighetsprincipen i Aktiebolagslagen kap 17:3 rörande värdeöverföringar till aktieägarna medförde att styrelsen såg sig föranlåten att föreslå en sänkt aktieutdelning från 50 öre till 25 öre per aktie. Under det andra kvartalet 2013 vände resultatet uppåt beroende på ett förbättrat sysselsättningsläge för företaget och vidtagna kostnadsreduktioner.

Årsresultatet för 2013 blev på grund av det svaga resultatet för första kvartalet lägre än 2012 och styrelsen bedömde inför årsstämman 2014 att det krävdes en fortsatt extra försiktighet vid beslut om aktieutdelning även fast resultatutvecklingen under kvartal 2-4 2013 varit positiv jämfört med 2012. Styrelsen föreslog och årsstämman 2014 beslutade därför om en oförändrad utdelning om 25 öre per aktie. Styrelsens ambition var emellertid att minst återställa utdelningen till den nivån om 50 öre per aktie som under tidigare år hade etablerats.

Det kan konstateras att Precio under 2014 haft en fortsatt positiv utveckling vad gäller resultat, produktion och sysselsättning. Företagets satsning på paketerade lösningar har resulterat i ökad efterfrågan och förbättrade marginaler. Orderläget ser också i nuläget positivt ut. Styrelsen bedömer därför att förutsättningarna för ett återställande av utdelningen till 50 öre per aktie som man såg inför årsstämman 2014 nu har stärkts och att det är möjligt att vid den extra bolagsstämman besluta om en aktieutdelning om 50 öre per aktie.



Precio Örebro
Fabriksgatan 24
702 23 Örebro
Tfn: 0771-44 00 80
Fax: 019-678 32 48

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

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

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

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

Precio Västerås
Pilgatan 25
721 30 Västerås
Tfn: 0771-44 00 88

Den tredje emissionen skedde i september 2014 och omfattade 392 786 aktier av serie B. Emissionen var en företrädesemission för de nuvarande aktieägarna men de nyemitterade aktierna i den andra, riktade emissionen, omfattades inte av den tredje emissionen.

I emissionsvillkoren för den andra, riktade nyemissionen, angavs att de nyemitterade 400 000 aktierna skulle omfattas av aktieutdelning som kan komma att beslutas av årsstämman 2015 och därefter följande stämmor. I enlighet med detta villkor omfattas inte dessa 400 000 aktierna av det förslag om aktieutdelning som styrelsen nu framlägger.

Styrelsens redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning vilka har inträffat efter det att årsredovisningen för 2013 lämnades.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning har stärkts sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2013 avlämnades. Av årsstämman beslutad utdelning om 1,9 mkr har reducerat det egna kapitalet samtidigt som tre nyemissioner tillfört bolaget totalt 4,7 mkr. Bolagets totala egna kapital redovisades per 31 december 2013 till 48,7 mkr vilket innebar en soliditet om 71,1 procent. För tiden 1 januari – 30 september 2014 redovisar bolaget en vinst efter skatt uppgående till 3,4 mkr. Det egna kapitalet redovisas den 30 september 2014 till 52,7 mkr och soliditeten är 74,1 procent exklusive den tredje emissionen som redovisas i oktober 2014 då den registreras hos Bolagsverket.

Koncernens rörelseresultat (EBITA) under 1 januari – 30 september 2014 redovisas till 6,9 mkr jämfört med 0,7 mkr för samma period 2013. Nettoresultatet efter skatt redovisas för samma tid till 5,1 mkr jämfört med 0,3 mkr för 2013.

Resultatförbättringen är hänförlig till en ökad efterfrågan på företagets tjänster och att de paketerade lösningar som lanserats under 2014 mottagits väl av kunderna. Debiteringsgrad och rörelsemarginal har förbättrats under 2014 och samtidigt har antalet anställda ökat.

I juni månad öppnade företaget ett representationskontor i London. Bakgrunden till denna åtgärd är att Precio under ett antal år har utvecklat och levererat verksamhetsstödande system för internationella hjälporganisationer. En av de större kunderna är Brittiska Röda Korset. Vi har sedan en tid bearbetat den brittiska marknaden men för att bättre möta våra kunders behov konstaterade företaget att det finns behov av en nationell närvaro med brittisk personal. För närvarande bemannas företaget i London av en medarbetare som tidigare arbetat på Röda Korset i Storbritannien.

Satsningen på att bygga upp en leveransorganisation i Ho Chi Minh City i Vietnam har framgångsrikt fortsatt under 2014. I oktober 2014 har företaget 20 anställda.

Bland vunna affärer under 2014 kan särskilt framhållas att Statens Energimyndighets upphandling av systemutvecklingstjänster kallad *Generell utveckling* vanns av Precio. Upphandlingen avser ett ramavtal med ensamrätt för Precio att leverera systemutvecklingsprojekt och -tjänster till Energimyndigheten. Ramavtalet gäller för en fyraårsperiod. Med utgångspunkt i den beräknade volym som anges i upphandlingsunderlaget så innebär ramavtalet årliga intäkter på cirka 15 MSEK.

Företagets orderläge ser vi den här tidpunkten positivt ut och kundbasen har under 2014 ytterligare kunnat breddas.

Under 2014 har utdelning lämnats med 1 867 067 kronor men därutöver har inga värdeöverföringar från bolaget till aktieägarna skett.

Det bundna egna kapitalet uppgår på balansdagen den 30 september 2014 till 9 853 670 kronor. Under tiden 1 januari – 30 september 2014 bolagets bundna egna kapital ökat med 518 336 kronor hänförligt till två genomförda nyemissioner. Dessutom har bolaget genomfört en tredje nyemission som ökar det bundna egna kapitalet med 490 983 kronor och som redovisas i oktober 2013 då registreringen av kapitalökningen sker hos Bolagsverket.

Utöver vad som här har redogjorts för har inga väsentliga händelser av betydelse för bolagets ekonomiska ställning kommit till styrelsens kännedom.

Senast fastställda årsredovisning och den senaste revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2013.

Årsredovisningen för 2013 inklusive revisionsberättelsen kan hämtas på bolagets webbplats eller också rekquireras från bolaget under adress Fabriksgatan 24, 702 23 Örebro. Den kan laddas ned i anslutning till kallelsen.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och årsredovisningen för 2013. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivandet av bolagets näringsverksamhet. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av redogörelsen ovan utöver detta har inte några händelser inträffat som påverkar bolagets förmåga att lämna utdelning.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Styrelsen bedömer att bolagets soliditet, liksom dess likviditet, kommer att vara fortsatt god efter att utdelningen genomförts enligt förslaget, samt att utdelningen till aktieägarna är förenlig med försiktighetsregeln i 17 kap 3 § 2 och 3 st aktiebolagslagen.

Förslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm den 24 oktober 2014

Styrelsen för Precio Systemutveckling AB



Björn Pettersson



Anders Tufvesson



Joakim Alkman



Kjell Sandin



Ove Larsson

Revisorns yttrande enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse och förslag vid efterutdelning

Till bolagsstämman i Precio Systemutveckling AB (publ), org.nr 556347-2926

Vi har granskat styrelsens redogörelse och förslag daterade den [24] oktober 2014.

Styrelsens ansvar för redogörelsen och förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen och förslaget enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen och förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om efterutdelningen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse och förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen och förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen och förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

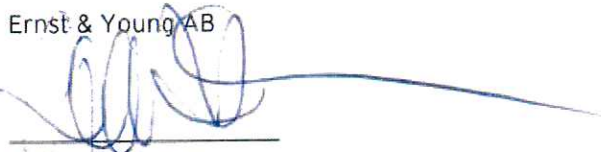
Vi anser att redogörelsen är rättvisande och vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten i enlighet med styrelsens förslag.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 18 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Örebro den 24 oktober 2014

Ernst & Young AB



Gunilla Andersson
Auktoriserad revisor