

Provide IT Sweden AB (publ)

Bokslutskommuniké 2016/2017

FINANSIELL ÖVERSIKT KVARTAL 4 2016/2017

1 januari - 31 mars 2017.

Totala intäkter uppgick till 2 968 (4 296) TSEK.

Rörelseresultat efter avskrivningar uppgick till -3* (2 499) TSEK.

Resultat efter skatt uppgick till -4 (1 938) TSEK. Skattekostnad är schabloniserad. Resultat per aktie uppgick till 0 (0,291*) SEK.

FINANSIELL ÖVERSIKT 2016/2017

1 april 2016- 31 mars 2017.

Totala intäkter uppgick till 12 596* (12 451) TSEK.

Rörelseresultat efter avskrivningar uppgick till 3 326* (5 750) TSEK.

Resultat efter skatt uppgick till 2 594 (4 466) TSEK. Skattekostnad är schabloniserad. Resultat per aktie uppgick till 0,389 (0,670*) SEK.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2016/2017.

*Under räkenskapsåret 2016/2017 ingår kostnader av engångskaraktär (noteringsrelaterade kostnader) på totalt 246 TSEK. Dessutom ingår försäljning av anläggningstillgång som påverkade rörelseresultatet positivt med 75 TSEK

*Vid beräkning av resultat per aktie för fjärde kvartalet samt för helåret under föregående räkenskapsår användes antalet aktier per 2017-03-31.

*Kvartalet januari-mars 2017 belastas av ca 260 TSEK i engångskostnader: Sociala avgifter för aktiegåva till anställd.

HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET

I anledning av ett kontinuerligt positivt kassaflöde i kombination med bolagets emission vid börsnoteringen och den därpå följande nyemissionen under 2016 har bolaget ansamlat en ansevärd kassa om för närvarande ca 26 miljoner kronor. På grund av den rådande globala räntepolitiken kan bolagets bank Nordea erlagga en årlig avgift om ca 0,5 % av bolagets förvaltade kontanter vid belopp överstigande 5.000.000 kr. För att undvika denna avgift har bolagets styrelse i avvaktan på företagsförvärv beslutat att binda upp större delen av kassan i Nordeas räntefond "Nordea Institutionell Kortränta". Räntefonden har i genomsnitt AA- rating, anses vara mycket stabil och är klassad med lägsta risk (rating 1 av 7). Köpta fondandelar kan likvideras närsomhelst och kontanta medel utfås inom två bankdagar, vilket gör att bolaget genom köp av fondandelarna alltjämt har kapital snabbt tillgängligt vid ett företagsförvärv. Köp av fondandelar har skett 15 februari 2017 och kommer att fortsätta veckovis för att hålla bolagets kassa under gränobeloppet om 5.000.000 kr.

Bolaget har drabbats av produktionsproblem i två omfattande kunduppdrag, vilket har påverkat det tredje kvartalet (oktober-december 2016) och fjärde kvartalet (januari-mars 2017) negativt. Ledningsgruppen har varit tvungna att disponera mer tid än planerat på att undersöka effekten av detta vilket har resulterat i att bolaget behövde senarelägga publiceringen av kvartalsrapport 3 från 23 till 28 februari.

HÄNDELSER EFTER FJÄRDE KVARTALET

Bolagets huvudägare Faraj Industries AB och Peter Klein Holding AB har innan bolagets notering ingått avtal avseende gåva av 250.000 av huvudägarnas aktier (125.000 aktier vardera) till bolagets CTO, Oscar Wennerström vilket har bland annat kommunicerats i publicerade memorandum. Enligt överlåtelseavtalet skulle gåvan av aktierna genomföras i två omgångar – den 15 april 2017 och den 15 april 2018. Wennerström har dock valt att senarelägga överlåtelsen och parterna har i anledning därav överenskommit att överlåtelseerna istället ska ske i tre omgångar i lika stora delar – den 2 januari 2018, den 2 januari 2019 och den 5 augusti 2019.

Det finansiella utfallet för januari-mars 2017 blir sämre än kommunicerat den 21:e februari 2017. Bolaget har genomfört en stark försäljning för innevarande kvartal april-juni 2017 och har för närvarande beställningar på ca 4,2 MSEK för april-juni 2017. Bolaget har defensivt beräknat lönsam tillväxt för innevarande kvartal(april-juni) i jämförelse med jämförande period räkenskapsår 2016/2017

VD HAR ORDET

Vi har nu avslutat bolagets femte räkenskapsår och det första som noterat bolag. Till skillnad från tidigare räkenskapsår har bolaget haft en negativ vinstutveckling vilket framförallt beror på en svag omsättningstillväxt. Vidare har bolaget haft engångskostnader i form av sociala avgifter för aktiegåva till anställd och noteringsrelaterade kostnader i samband med bolagets notering juni 2016.

Under räkenskapsåret första halva uppvisade bolaget god finansiell tillväxt. Dessutom genomfördes en ordentlig försäljningssatsning under det andra kvartalet. Tyvärr drabbades produktionen av problem i två omfattande kunduppdrag (system) vilket framförallt berodde på att uppdragen hade högre komplexitet än typiska uppdrag samt nya uppgraderingar i den tekniska plattformen och bristfällig kvalitetskontroll. I kombination med materialförseningar från kunder (reklam-och kommunikationsbyråer) påverkades kvartalet negativt. Utöver förbättringar i kvalitetskontroll har vi även blivit mer defensiva i intäktsprognoser vilket är nödvändigt efter två missbedömningar.

Vi har lärt oss mycket under räkenskapsåret och förstärkt organisationen med testare, utvecklare och säljare/projektledare. Under innevarande kvartal (april-juni 2017) har vi för närvarande beställningar på ca 4,2 MSEK som planeras att produceras under kvartalet. Vi prognostiserar en omsättning på 3,5-4.0 MSEK vilket troligtvis medför lönsam tillväxt. För närvarande fokuserar vi framförallt på att bedriva en framgångsrik produktion samt planering inför hösten där vi bland annat ska påbörja bearbetning av Osloområdet. Vi har likvida tillgångar på ca 27MSEK som bland annat avses att användas för förvärv inom ca ett år. Jag är övertygad om att innevarande räkenskapsår blir betydligt mer framgångsrikt.



Bawan Faraj

VD, Provide IT Sweden AB

RESULTATRÄKNINGAR

ALLA BELOPP I TKR	2017-01-01 - 2017-03-31 3 MÅN	2016-01-01 - 2016-03-31 3 MÅN	2016-04-01 - 2017-03-31 12 MÅN	2015-04-01 - 2016-03-31 12 MÅN
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2 967	4 296	12 519	12 451
Övriga intäkter	1	0	76	0
	2 968	4 296	12 596	12 451
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-568	-298	-2 361	-1 155
Personalkostnader	-2 392	-1 492	-6 866	-5 517
Avskrivningar	-11	-7	-38	-29
Övriga rörelsekostnader	0	0	-4	0
	-2 971	-1 797	-9 269	-6 701
Rörelseresultat	-3	2 499	3 326	5 750
Ränteintäkter	0	0	3	2
Räntekostnader	0	-2	-2	-14
	0	-2	2	-12
Resultat efter finansiella poster	-3	2 497	3 328	5 738
Resultat före skatt	-3	2 497	3 328	5 738
Skatt på årets/periodens resultat	-1	-559	-734	-1 272
Årets/Periodens resultat	-4	1 938	2 594	4 466

BALANSRÄKNINGAR

ALLA BELOPP I TKR

2017-03-31

2016-03-31

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR*Materiella anläggningstillgångar*

Inventarier, verktyg och installationer

144

1 021

Summa materiella anläggningstillgångar**144****1 021****Summa anläggningstillgångar****144****1 021****OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR***Kortfristiga fordringar*

Kundfordringar

1 298

3 428

Övriga fordringar

30

91

Upparbetad men ej fakturerad intäkt

3 097

884

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

124

0

Summa kortfristiga fordringar**4 549****4 403****Kortfristiga placeringar****21 712****0****Kassa och bank****5 199****5 893****Summa omsättningstillgångar****31 461****10 296****SUMMA TILLGÅNGAR****31 605****11 318**

BALANSRÄKNINGAR

ALLA BELOPP I TKR

2017-03-31

2016-03-31

EGET KAPITAL*Bundet eget kapital*

Aktiekapital	667	50
Ej registrerat aktiekapital	0	450
Summa bundet eget kapital	667	500

Fritt eget kapital

Balanserad resultat (inkl. nyemission)	25 594	4 534
Periodens/Årets resultat	2 594	4 466
Summa fritt eget kapital	28 188	9 000

Summa eget kapital	28 855	9 500
---------------------------	---------------	--------------

KORTFRISTIGA SKULDER

Leverantörsskulder	239	68
Skatteskulder	792	525
Övriga skulder	1 079	1 011
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	641	214
Summa kortfristiga skulder	2 750	1 818

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 605	11 318
---------------------------------------	---------------	---------------

KASSAFLÖDESANALYS

ALLA BELOPP I TKR	2016-04-01 -2017-03-31 12 mån	2015-04-01 -2016-03-31 12 mån
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	3 326	5 750
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar enligt plan	38	29
Finansiella intäkter	3	2
Finansiella kostnader	-2	-14
Betald inkomstskatt	-467	-1 891
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 899	3 876
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-146	-605
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	666	489
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 419	3 760
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-146	-45
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	985	0
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	0	125
Förvärv av kortfristiga placeringar	-21 712	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20 874	81
Finansieringsverksamheten		
Nyemission/tillskott	16 761	0
Lämnad utdelning	0	-2 170
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 761	-2 170
Ökning/minskning av likvida medel	-694	-1 671
Likvida medel vid periodens början	5 893	4 222
Likvida medel vid periodens slut	5 199	5 893

ANTALET AKTIER

Bolaget har per 2017-03-31, 6 668 571 aktier.

KOMMANDE RAPPORTER

Kvartalsrapport 1 2017/2018 - 2017-08-30

Kvartalsrapport 2 2017/2018 - 2017-11-29

Kvartalsrapport 3 2017/2018 - 2018-02-27

Bokslutskommuniké 2017/2017- 2018-05-30

Årsstämma: 2017-09-20

Årsredovisningen kommer att offentliggöras senast 3 veckor innan årsstämman.

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

INTÄKTSREDOVISNING

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

PÅGÅENDE TJÄNSTEUPPDRAG

Inkomster från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbetet utförs och material levereras eller förbrukas, så kallad successiv vinstavräkning.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Inventarier, verktyg och installationer 5 år

DENNA RAPPORT HAR INTE GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR.