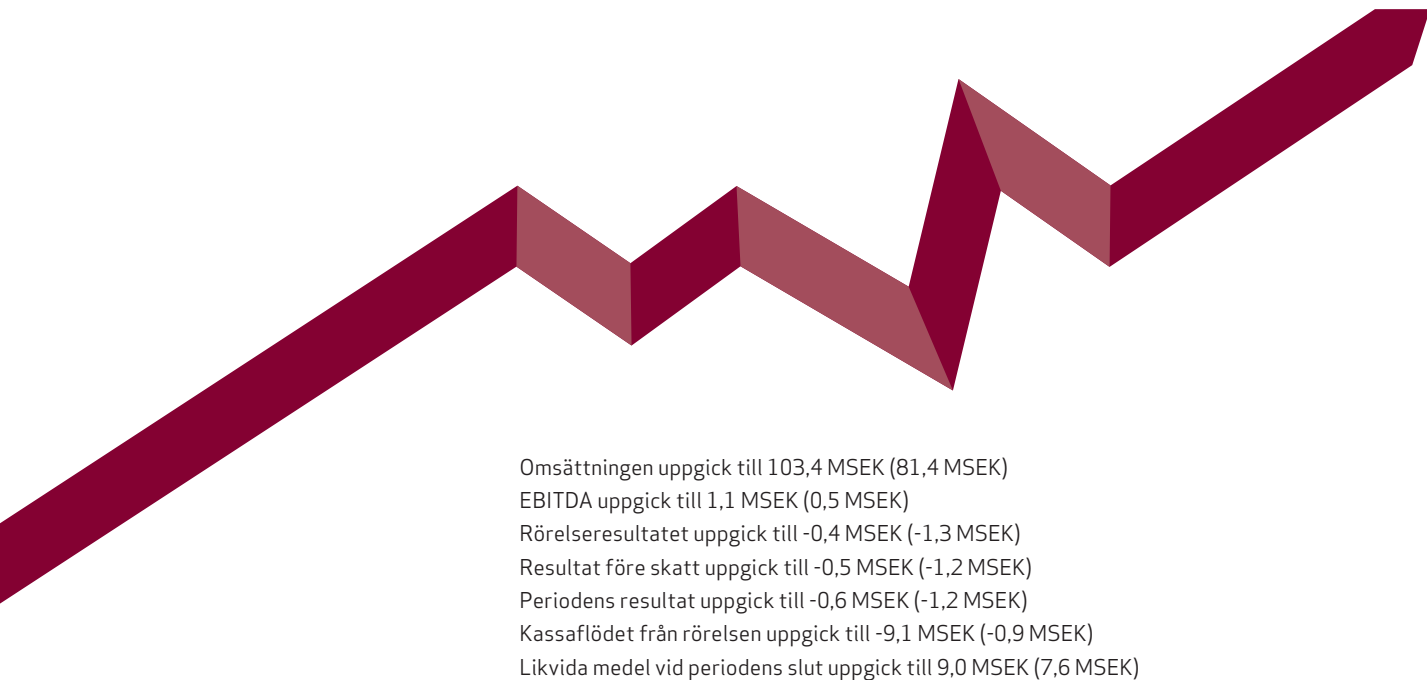




Delårsrapport januari - mars 2010

Finansiellt resultat

Perioden 1 januari – 31 mars 2010



Omsättningen uppgick till 103,4 MSEK (81,4 MSEK)
EBITDA uppgick till 1,1 MSEK (0,5 MSEK)
Rörelseresultatet uppgick till -0,4 MSEK (-1,3 MSEK)
Resultat före skatt uppgick till -0,5 MSEK (-1,2 MSEK)
Periodens resultat uppgick till -0,6 MSEK (-1,2 MSEK)
Kassaflödet från rörelsen uppgick till -9,1 MSEK (-0,9 MSEK)
Likvida medel vid periodens slut uppgick till 9,0 MSEK (7,6 MSEK)

Kommentarer från koncernchefen

Vi inleder Caperios elfte verksamhetsår med ett kvartal som präglats av fortsatt optimism. Det första kvartalet 2010 startade med en avvaktande marknad, men successivt tog den positiva utvecklingen från 2009 års starka fjärde kvartal över. Nettoomsättningen har ökat från 81,4 MSEK till 103,4 MSEK och rörelseresultatet före avskrivningar och finansiella poster (EBITDA) var 1,1 MSEK i jämförelse med 0,5 MSEK samma period föregående år.

Caperios tillväxtstrategi med fokus på tjänster och konsultverksamhet, i kombination med marknadsledande produkter, ger oss ett försprång på marknaden. Med ett ökat fokus på kvalitet och effektivisering skapar vi också långsiktigt ännu bättre förutsättningar att fortsätta växa med ökad lönsamhet.

I början av maj lanserades Caperios nya varumärkesplattform. Den understryker och förstärker vår förflyttning i marknadsposition till ett tjänsteföretag och är ett tydligt ställningstagande i arbetet med vår företagskultur. Att attrahera nya kompetenser och utveckla befintliga medarbetare är viktigt för oss. Våra medarbetare är den främsta av våra resurser som skapar framgång och lönsamhet i företaget.

Nu arbetar vi målmedvetet för ett starkt och lönsamt andra kvartal 2010. Det är med tillförsikt som vi möter våren och de positiva tongångarna som successivt utmärker sig på den marknad där vi verkar.

Christer Haglund
CEO, Caperio Holding AB



Väsentliga händelser

Perioden 1 januari – 31 mars 2010

Nya strategiska avtal

Investeringsviljan fortsätter att öka på marknaden och flera strategiskt betydelsefulla avtal har tecknats under kvartalet, bland annat ett avtal med Örebro Län gällande logistiktjänster och en standardisering av IT-miljön i nio kommuner. En annan viktig affär är en funktionstjänst för klienthantering och finansieringslösning till Inspecta i Norden. Caperio har också tecknat avtal gällande logistik- och konfigurationstjänster med Steria och deras arbetsplatstjänst.

Caperio har inlett ett strategiskt viktigt samarbete med konsultföretaget Enfo Zipper för att kunna erbjuda Zippers egentillverkade självbetjäningssportal Zervicepoint i kombination med Microsofts molnbaserade prenumerationstjänster. Avtalet stärker Caperios erbjudande kring klienthantering och online-servicetjänster. Samarbetet gör det möjligt för Caperio att erbjuda en helhetslösning avseende klienthantering från analysfas till implementering.

Effektivare koncernstruktur

I enlighet med styrelsens beslut om förenkling och effektivisering har förändringar i koncernstrukturen skett från och med 1 januari 2010. Dessa innebär att dotterbolaget Caperio Öst ABs verksamhet har överlåtits till Caperio AB samt att Crux i Örebro ABs och Crux IPT Systems ABs verksamheter överlåtits till Caperio Crux AB.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Det andra kvartalet 2010 har startat positivt med Göteborgs stads val av Caperio som leverantör av klienter och logistiktjänster. Omfattningen av detta avtal beräknas uppgå till 7 000 enheter under en 11 månaders period. Caperio har också tecknat avtal gällande funktionstjänst för utskrifts- och dokumenthantering med Nordnet. Microsoft EA-avtal har tecknats med Jordbruksverket och Landstinget i Jönköpings län samt Microsoft EAS-avtal inklusive molntjänster för Exchange och Sharepoint till UC (Upplysningscentralen).

I samband med Caperios tioårsjubileum lanseras ett nytt varumärke och en ny grafisk profil. Det omfattar alltifrån ny logotyp till ny hemsida, vilket förstärker inriktningen på tjänste- och konsultverksamhet.

Marknadsläget

Efterfrågan på IT-konsulter och IT-service är stark

Enligt konjunkturbarometerns senaste rapport så har konfidensindikatorn* för näringslivet stigit med tre enheter mellan fjärde kvartalet 2009 och första kvartalet i år. På ett år har indikatorn stigit drygt 40 enheter och ligger klart över det historiska genomsnittet.

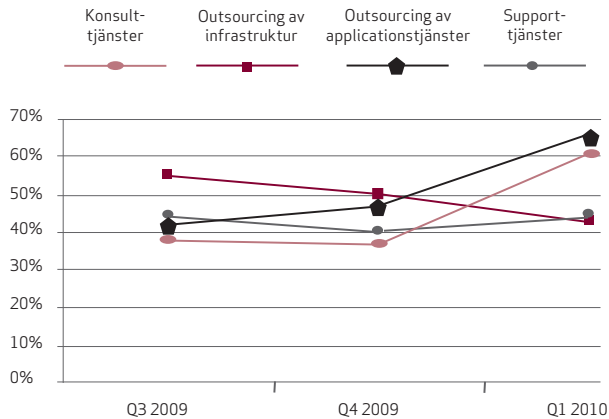
Efterfrågan för de privata tjänstenäringarna ökade ytterligare under första kvartalet i år och enligt Konjunkturinstitutet är IT-konsulter och IT-service en av de branscher där tillväxten är som starkast. Efterfrågeläget är dock fortfarande svagare än normalt och sysselsättningen har sammantaget fortsatt att minska. Inför andra kvartalet är tjänsteföretagen optimistiska och räknar med att antalet anställda kommer att öka något.

Offentlig sektor ökar mest

IDC och IT&Telekomföretagens kvartalsenkät indikerar att marknaden återhämtar sig under Q1 och Q2 2010. Offentlig sektor tillsammans med handel och distribution står för den största förväntade uppgången inom alla branscher. Utvecklingen inom Telekom förväntas däremot bli besvärlig. Mer än hälften av alla företag planerar nyanställning.

Positiv utveckling för samtliga tjänsteslag

Utvecklingen bedöms som positiv för samtliga tjänsteslag där supporttjänster väntas öka samtidigt som priserna antas minska något, ett resultat av rationalisering och effektivisering. Efter två kvartal med fallande priser förväntades de stagnera under Q1 2010. En tidsserie visar att outsourcing av applikationsunderhåll är det tjänsteslag som antalsmässigt förväntats ha den största uppgången sedan den första mätningen i Q3 2009. Även konsulttjänster har följt denna trend medans outsourcing av infrastruktur istället backat med cirka fem procentenheter per kvartal. Supporttjänster tappade fyra procentenheter mellan Q3 och Q4 för att sedan åter förväntas öka med fyra procentenheter i Q1 2010.



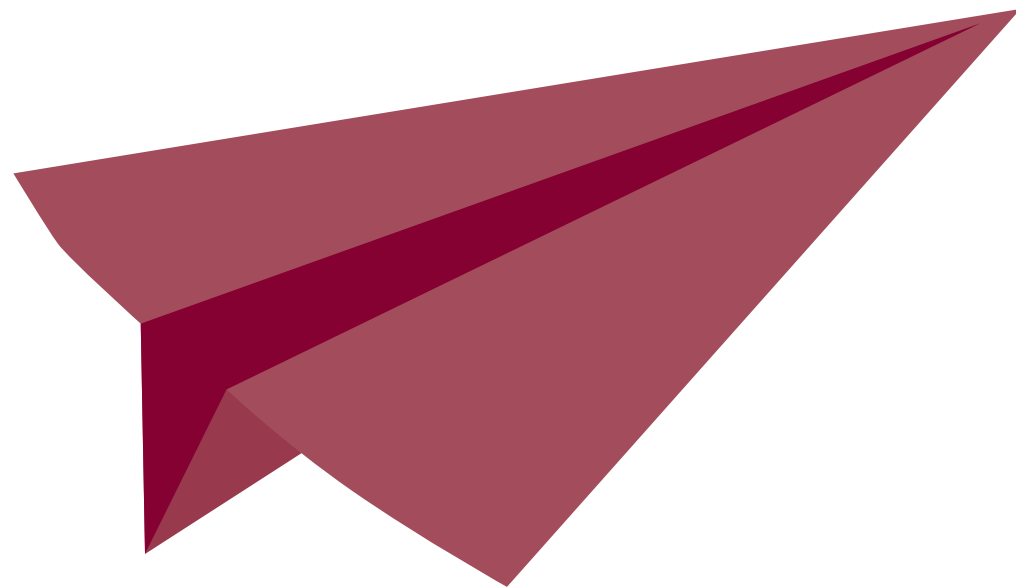
Källa: IDC 2010

*Konfidensindikatorn är en sammanvägning av flera frågor och sammanfattar läget i en bransch.

Marknadsläget forts

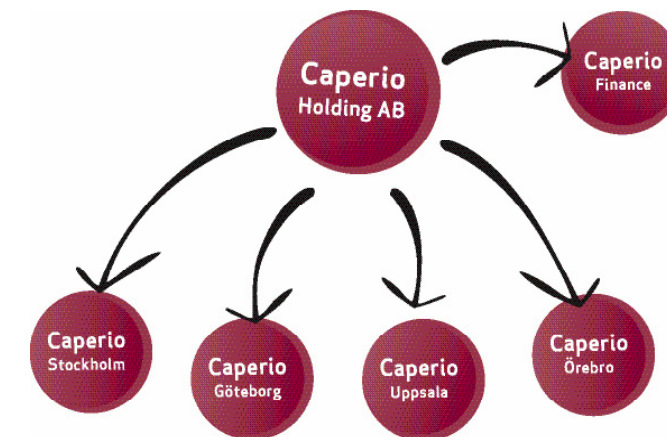
Caperios framtid

Styrelsen ser goda möjligheter till både ökad omsättning och ökad lönsamhet i Caperiokoncernen. Med ett förbättrat konjunkturläge, inriktning mot konsultverksamhet och de investeringar som Caperio genomfört förväntas en god avkastning i framtiden. Ett stort förändrings- och effektivitetsarbete pågår, vilket kommer att stärka företaget och öka avkastningen år efter år. Redan under 2010 förspås en betydande ökning av intäkter inom konsultverksamheten. Ledningen och styrelsen räknar också med ökade licensintäkter och en ökad försäljningsvolym inom Caperio Finance. Affärsmodellen inom koncernen kommer även fortsättningsvis bestå av egna konsulter och produktleveranser. Fokus kommer att ligga på att vidareutveckla och förbättra det framgångsrika tjänstekoncept som Caperio har utvecklat.



Om Caperio

Caperio är ett IT-tjänsteföretag som säljer produkter och konsulttjänster till privata företag och organisationer i Norden. Caperios erbjudande är inriktat på klienthantering, utskrift- och dokumenthantering, server- och lagringslösningar, lösningar inom nätverk, kommunikation och telefoni samt licenshantering och finansieringslösningar. Bolaget omsätter 469,4 MSEK och har 88 anställda, varav 40 konsulter fördelade på kontoren i Stockholm, Uppsala, Göteborg och Örebro. Caperio Holding AB är noterat på First North och Mangold Fondkommission AB (tel. nr 08-503 015 50) är Certified Adviser och Likviditetsgarant.



Vision

Vi ska göra ett beständigt avtryck genom oslagbar kvalitet och stolta medarbetare

Affärsidé

Vi skapar ett synligt värde genom att optimera våra kunders IT-investeringar

Mission

Optimera våra kunders IT-investeringar

För mer information, besök www.caperio.se

Finansiell information och övrigt

Koncernförhållanden

Jämförelsesiffrorna är inte pro forma justerade för förvärvet av IT Plattform. Detta bolag ingår i koncernen sedan april 2009.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 103,4 MSEK (81,4 MSEK), vilket är en ökning med 27%.

Resultat

EBITDA för perioden uppgick till 1,1 MSEK (0,5 MSEK). Kvartalets rörelseresultat belastades med avskrivningar på -1,5 MSEK och uppgår till -0,4 MSEK (-1,3 MSEK). Resultat efter skatt (och justering av minoritetsintresse) uppgick till -0,6 MSEK (-1,2 MSEK). Resultat per aktie uppgick till -0,14 SEK (-0,30 SEK).

Kassaflöde och finansiell ställning

För perioden januari till mars 2010 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -9,1 MSEK (-0,9 MSEK). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 9,0 MSEK (7,6 MSEK). Det finns även en outnyttjad beviljad checkräkningskredit på 13,5 MSEK (5,0MSEK). Soliditeten i koncernen uppgick på balansdagen till 45% (49%).

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 59,2 MSEK, vilket motsvarade 13,17 SEK per aktie.

Avskrivningar

Periodens avskrivningar avser till 92% goodwill och är relaterad till det omvända förvärvet av Enlight, förvärvet av Crux-koncernen, förvärvet av IT Plattform och det successiva förvärvet av Caperio Finance AB. Styrelsen gjorde under fjärde kvartalet 2009 en ändrad bedömning rörande de goodwillbelopp som uppkommit vid förvärven av Caperio Crux, Caperio Plattform och Caperio Finance. Styrelsen bedömer att det ekonomiska utfallet sträcker sig åtminstone över en tioårsperiod och från kvartal fyra 2009 skrivs goodwill av under tio år för dessa förvärv. Goodwill relaterad till förvärvet av Crux skrivs av från och med 1 januari 2009 och goodwill relaterad till förvärvet av IT Plattform skrivs av från och med 1 april 2009. Goodwill relaterad till det successiva förvärvet i Caperio Finance är beräknat från 1 januari 2009, då förvärvet avtalats med retroaktiv start.

Caperioaktien

På den extra bolagsstämma som ägde rum den 17 december 2009 i Caperio Holding AB beslutades att göra en sammanläggning av aktier i förhållandet 1:250. Fredagen den 22 januari 2010 var avstämningsdag för sammanläggningen och första dag för handel av Caperioaktien var onsdagen den 20 januari.

Medarbetare

Per den 31 mars 2010 hade Caperio 88 medarbetare att jämföra med 65 medarbetare samma datum föregående år.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer för Caperio beskrivs på sidorna 14-16 i Caperio Holding AB's årsredovisning 2009. Inga väsentliga förändringar har skett sedan årsredovisningen för 2009 publicerades.

Grund för rapportens upprättande

Koncernredovisningen omfattar samma räkenskapsperiod som för det legala moderbolaget (Caperio Holding AB). Caperio följer redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden samt i övrigt gällande regelverk. Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande informationstillfällen

Årsstämma 2010	18 maj 2010
Delårsrapport januari – juni 2010	31 augusti 2010
Delårsrapport januari – september 2010	11 november 2010
Bokslutskommuniké 2010	28 februari 2011

För ytterligare information

Christer Haglund, CEO
Telefon: +46 8 562 175 01
E-post: christer.haglund@caperio.se
Caperio
Box 11105
161 11 BROMMA

Caperio Holding AB är noterat på First North och Mangold Fondkommission AB (tel nr 08-506 015 50) är dess Certified Advisor och Likviditetsgarant.

Bromma den 18 maj 2010
Styrelsen för Caperio Holding AB, genom Christer Haglund, CEO
Denna bokslutskommuniké offentliggörs den 18 maj 2010 kl 09.00

Resultaträkning

Koncernen

TSEK	2010 3 mån JAN-MAR	2009 3 mån JAN-MAR	2009 12 mån JAN-DEC
Nettoomsättning	103 390	81 395	469 371
SUMMA INTÄKTER	103 390	81 395	469 371
RÖRELSENS KOSTNADER			
Handelsvaror	-80 798	-66 139	-385 865
Övriga externa kostnader	-4 358	-2 241	-19 510
Personalkostnader	-17 141	-12 476	-55 716
EBITDA	1 092	539	8 280
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar**	-1 508	-1 830	-8 868
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-103 805	-82 686	-469 959
RÖRELSERESULTAT / EBIT	-415	-1 291	-588
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Resultat från andelar i intresseföretag	-	11	-
Ränteutgifter och liknande resultatposter	105	278	506
Räntekostnader och liknande resultatposter	-238	-236	-731
Finansnetto	-134	53	-225
RESULTAT FÖRE SKATT	-548	-1 238	-813
Skatt	-175	-	-2 267
Minoritetsintresse	108	49	-668
PERIODENS RESULTAT	-615	-1 189	-3 748
Resultat per aktie			
Resultat per aktie, SEK *	-0,14	-0,30	-0,86
Genomsnittligt antal aktier *	4 494 210	3 651 966	4 369 005
Antal utestående aktier vid periodens utgång *	4 494 210	4 020 510	4 494 210

* Samtliga nyckeltal per aktie i denna rapport är justerade för sammanläggningen av aktier i förhållandet 1:250
** Förändrad avskrivningstakt på goodwill från och med kvartal fyra 2009. Se vidare under "Finansiell information & övrigt"

Balansräkning

Koncernen

TSEK	2010 31 MAR	2009 31 MAR	2009 31 DEC
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	42 226	33 738	43 611
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Inventarier, verktyg och installationer	497	371	395
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Andelar i intresseföretag	-	191	-
Fordringar hos intresseföretag	-	456	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	180	156	180
Andra långfristiga fordringar	2 059	-	1 565
	2 239	803	1 745
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	44 962	34 912	45 751
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
VARULAGER M M			
Färdiga varor och handelsvaror	9 157	3 728	11 451
Pågående arbeten för annans räkning	-	634	-
	9 157	4 362	11 451
KORTFRISTIGA FORDRINGAR			
Kundfordringar	56 964	47 196	106 974
Skattefordran	-	847	-
Övriga kortfristiga fordringar	4 069	1 508	3 849
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 072	7 115	12 746
	69 106	56 666	123 569
Kassa och bank	8 969	7 607	18 025
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	87 232	68 635	153 045
SUMMA TILLGÅNGAR	132 195	103 547	198 796

Balansräkning

Koncernen forts.

TSEK	2010 31 MAR	2009 31 MAR	2009 31 DEC
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
BUNDET EGET KAPITAL			
Aktiekapital	112 355	100 513	112 355
Bundna reserver	7 356	7 356	7 356
	119 711	107 869	119 711
FRITT EGET KAPITAL			
Fria reserver	-59 887	-56 139	-56 139
Periodens resultat	-615	-1 189	-3 748
	-60 502	-57 328	-59 887
SUMMA EGET KAPITAL	59 209	50 541	59 824
Minoritetens andel	844	-	952
AVSÄTTNINGAR			
Uppskjuten skatteskuld	1 773	1 618	1 598
Avsättning för pensioner kopplade till kapitalförsäkring	186	147	186
Avsättning för framtida löneskatt	38	47	38
SUMMA AVSÄTTNINGAR	1 996	1 812	1 822
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Skulder till intresseföretag	759	-	759
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	-	-	71
Skulder till intresseföretag	-	-	400
Förskott från kunder	136	1 291	4 645
Leverantörsskulder	43 448	39 322	96 813
Aktuella skatteskulder	1 548	294	1 312
Övriga kortfristiga skulder	9 699	2 350	11 122
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 555	7 937	21 076
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	69 386	51 194	135 439
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	132 195	103 547	198 796

Kassaflödesanalys

Koncernen

TSEK	2010 3 mån JAN-MAR	2009 3 mån JAN-MAR	2009 12 mån JAN-DEC
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	-415	-1 279	-588
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	1 508	1 830	8 868
Avsättningar	-	-	9
Resultat intresseföretag	-	-12	-11
Rörelseresultat efter justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet	1 093	539	8 278
Erhållen ränta	105	278	506
Erlagd ränta	-238	-237	-731
Betald skatt	-	-583	-2 267
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	961	-3	5 786
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager	2 294	-833	-5 702
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	54 461	45 208	-13 558
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-66 053	-44 825	24 656
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-8 338	-453	11 182
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i dotterföretag	-	49	-1 287
Förändring av andra finansiella anläggningstillgångar	-493	-456	-1 040
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-225	-4	-59
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-717	-411	-2 386
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån	-	-	759
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-	-	759
PERIODENS KASSAFLÖDE	-9 056	-865	9 554
Likvida medel vid periodens början	18 025	8 471	8 471
Likvida medel vid periodens slut	8 969	7 607	18 025
Likvida medel inkl outnyttjade checkkrediter	22 469	12 607	29 454

Förändring av koncernens egna kapital

TSEK	2010 JAN-MAR 3 mån	2009 JAN-MAR 3 mån	2009 JAN-DEC 12 mån
Belopp vid periodens ingång	59 824	51 730	51 730
Nyemission	-	-	11 843
Periodens resultat	-615	-1 189	-3 748
UTGÅENDE EGET KAPITAL	59 209	50 541	59 824



Resultaträkning

Moderbolaget

TSEK	2010 3 mån JAN-MAR	2009 3 mån JAN-MAR	2009 12 mån JAN-DEC
Nettoomsättning	2 208	-	-
SUMMA INTÄKTER	2 208	-	-
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-295	-164	-1 914
Personalkostnader	-1 804	-	-
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-2 098	-164	-1 914
RÖRELSERESULTAT / EBIT	110	-164	-1 914
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	10
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-1	-1
Finansnetto	-	-1	9
RESULTAT FÖRE SKATT	110	-165	-1 905
Skatt	-	-	501
PERIODENS RESULTAT	110	-165	-1 404

Balansräkning

Moderbolaget

TSEK	2010 31 MAR	2009 31 MAR	2009 31 DEC
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	151 839	133 328	151 839
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	5 995	-	2 809
Övriga kortfristiga fordringar	-	1 250	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	116	271	94
	6 111	1 521	2 903
Kassa och bank	125	954	23
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	6 237	2 475	2 926
SUMMA TILLGÅNGAR	158 076	135 803	154 765
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
BUNDET EGET KAPITAL			
Aktiekapital	112 355	100 513	112 355
	112 355	100 513	112 355
FRITT EGET KAPITAL			
Fria reserver	29 296	29 296	30 700
Årets vinst	110	-165	-1 404
	29 406	29 131	29 296
SUMMA EGET KAPITAL	141 761	129 644	141 651
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	375	276	301
Skulder till koncernföretag	10 173	5 771	8 817
Övriga kortfristiga skulder	4 772	-	3 655
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	995	112	341
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	16 315	6 159	13 114
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	158 076	135 803	154 765

Nyckeltal

TSEK	2010 3 mån JAN-MAR	2009 3 mån JAN-MAR	2009 12 mån JAN-DEC
RESULTAT			
Nettoomsättning	103 390	81 395	469 371
EBITDA	1 092	539	8 280
Rörelseresultat, EBIT	-415	-1 291	-588
Periodens resultat	-615	-1 189	-3 748
MARGINALER			
Rörelsemarginal, %, EBIT	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal, %	neg.	neg.	neg.
AVKASTNINGSMÅTT			
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg	neg.
FINANSIELL STÄLLNING			
Balansomslutning	132 195	103 547	198 796
Eget kapital	59 209	50 541	59 824
Soliditet, %	45%	49%	30%
PER AKTIE			
Eget kapital per aktie	13,17	12,57	13,31
Resultat per aktie	-0,14	-0,30	-0,86
Antal aktier	4 494 210	4 020 510	4 494 210
ANSTÄLLDA			
Genomsnittligt antal anställda	85	65	83
Nettoomsättning per anställd, TSEK	1 216	1 252	5 655

* Samtliga nyckeltal per aktie i denna rapport är justerade för sammanläggningen av aktier i förhållandet 1:250

Definitioner

Definitioner av nyckeltal

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar, finansnetto och skatt.

EBIT

Rörelseresultat före finansnetto och skatt.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat dividerat med nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen.

Avkastning på kapital

Resultat efter finansiella poster dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital.

Soliditet

Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital per balansdagen dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

Resultat per aktie

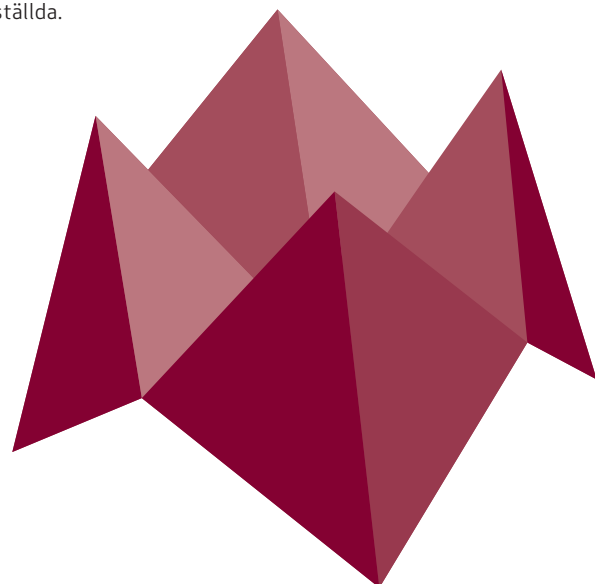
Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.

Genomsnittligt antal anställda

Medelantalet anställda per respektive period.

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning under perioden dividerat med genomsnittligt antal anställda.



Caperio Holding AB
Gårdsfogdevägen 7
Box 11105
161 11 Bromma
Tel +46 8 562 175 00
Fax +46 8 562 175 99
www.caperio.se