

FÖRSTA KVARTALET 2018

- **Omsättningen ökade med 16,5 % till 187,3 Mkr (160,8 Mkr)**
- **EBITDA ökade till 20,1 Mkr (14,4 Mkr)**
- **Resultat före skatt ökade med 48,8 % till 18,0 Mkr (12,1 Mkr)**
- **Vinstmarginalen före skatt ökade till 9,6 % (7,5 %)**
- **Periodens resultat efter skatt ökade till 14,0 Mkr (9,5 Mkr)**
- **Periodens resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning ökade till 0,27 kr (0,18 kr)**
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 30,5 Mkr (16,9 Mkr)**
- **Totala likviditetsutrymmet uppgick till 141 Mkr**
- **Soliditeten uppgick till 68 % (70 %)**

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSE

UNDER FÖRSTA KVARTALET

- **Softronic har tecknat avtal med Akademikerförbundet SSR avseende medlemssystemet MRM**
- **Softronic har fått uppdrag av Stockholm Stad gällande ”Smart och uppkopplad stad”**

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- **Softronic har förvärvat programvaran Charity samt kundavtal från Bisnode Sverige AB**

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 januari – 31 mars
2018

Första kvartalet 2018

Marknaden

Softronic huvudverksamhet är molntjänster, outsourcing och andra kvalificerade åtaganden med längre tidshorisont. Utveckling och försäljning av SaaS-tjänster, där rättigheter-na till programvarorna är Softronic, har intensifierats.

Antalet förfrågningar och affärer av denna typ ökar och det finns anledning att tro att efterfrågan kommer att vara fortsatt hög i takt med efterfrågan på digitalisering på alla områden i samhället. Dessa uppdrag har långa säljcykler och tar betydande resurser i anspråk under upphandling.

Efterfrågan i Stockholm där Softronic har sin största marknad är nu historiskt sett på toppnivå vilket resulterar i såväl timprisökningar som utökning av affärer. Nackdelen är högre kostnader och personalomsättning. Sammantaget ger det ändå möjlighet till ökad lönsamhet.

Nyckeln är att inta en position där man är ledande och levererar komplexa åtaganden som ger kunden stor nytta och därigenom skapar större förutsättningar att vinna affärer. Softronic lösningar finns överallt i samhället och används av miljoner användare.

Softronic har en bas av sådana uppdrag med stabil grundlönsamhet samt en mycket god finansiell ställning som ger stor uthållighet och frihet att agera oavsett marknadsutvecklingen framöver.

Tillväxt och resultatutveckling

Återigen blev det resultatmässigt och tillväxtmässigt ett mycket bra kvartal för Softronic.

Omsättningen under första kvartalet ökade med 16,5 % och uppgick till 187,3 Mkr (160,8 Mkr). All tillväxt är organisk.

Omsättningen per anställda under kvartalet ökade samtidigt som antalet anställda i genomsnitt ökade från 434 till 453. Detta trots att många av de nyanställda inte hade full debitering under kvartalet.

Samttaget medförde detta att resultatet före skatt för kvartalet ökade med 48,8 % till 18,0 Mkr (12,1 Mkr) och att vinstmarginalen ökade till 9,6 % (7,5 %) och EBITDA-marginalen ökade till 10,7 % (9,0 %).

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under första kvartalet till 30,5 Mkr (16,9 Mkr).

Förutsättningar inför framtiden

Softronic har en tydlig målsättning att vara en av de bästa noterade IT-konsultföretagen räknat både i tillväxt och lönsamhet.

Det långsiktiga målet är att uppnå en årsvis ökning av antalet anställda med 5–7 % samt en omsättningsökning om minst 10 % där minst hälften av ökningen ska vara organisk. Tillväxten ska alltid vara lönsam. Softronic uppfyller nästan tillväxtmålen trots att all tillväxt varit organisk.

Det långsiktiga vinstmarginalmålet i kärnaffären med outsourcinguppdrag och molntjänster är större än

15 % medan marginalmålet för övriga affärer som resurskonsultförsäljning och vidareförsäljning är större än 5 %.

Samttaget innebär detta ett marginalmål om mer än 10 % med dagens mix av kunder och affärer. Under 2017 har detta mål uppfyllts och i första kvartalet har målet nästan uppnåtts trots betydande tillväxt. Under förutsättning att den goda marknaden består finns möjlighet att uppnå och överträffa målet.

Softronic policy är att inte ge några prognoser.

Affärshändelser under 2018

Fackförbundet Akademikerförbundet SSR och Softronic har tecknat avtal om leverans av medlemsystemet MRM. Avtalet avser införandeprojekt samt löpande leverans av MRM som SaaS-tjänst vilket kraftigt utökar Softronic mångåriga åtagande med kunden.

Softronic har fått förtroendet att stödja Stockholms Stad i genomförandet av ”Strategi för Stockholm som smart och uppkopplad stad”. Strategin har fastslagit att utveckling av en Smart stad bäst sker genom att staden samverkar kring olika tekniska plattformar. Softronic team kommer att bidra med analys, utvärdering, upphandling och inte minst införande av dessa teknikplattformar.

Efter periodens utgång

Efter periodens utgång har Softronic förvärvat programvaran Charity samt kundavtal från Bisnode Sverige AB. I tillägg tecknar Softronic ett femårigt återförsäljaravtal för Bisnode Sveriges datatjänster.

Likviditet

Koncernen hade 118 Mkr i likvida medel per den 31 mars 2018. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 141 Mkr.

Händelser efter periodens utgång

Det föreligger inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen kan stå inför är främst relaterade till förändringar i personalens beläggning, snittdebitering, personalomsättning samt lönekostnader som alla har en avgörande påverkan på lönsamheten. Förändringar i dessa nyckelparametrar har kommenterats ovan under ”Marknaden”.

Softronic

Softronic är ett IT- och managementbolag vars affärsidé är att erbjuda lösningar baserade på modern IT för att skapa bättre affärer och ökad konkurrenskraft för företagets kunder.

Genom att kombinera erfarenhet och nytänkande inom spjutspetsteknik med kompetens inom strategi och organisationsutveckling, tar Softronic ett helhetsansvar - från behovsanlys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementering och drift.

Företaget grundades 1984 och har idag ca 460 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Sundsvall och Arjeplog. Softronic är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.

ÖVRIGT**Rapporter 2018**

Årsstämma 2018, 3 maj, kl.17.30 i bolagets lokaler

Delårsrapport (april-juni), 15 augusti

Delårsrapport (juli-sept), 25 oktober

Revisorernas granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Upplysningar om delårsrapporten

Anders Eriksson, Verkställande direktör

E-post: anders.eriksson@softronic.se

Telefon: 08-51 90 90 00

Softronic AB (publ), org.nr 556249-0192

Stockholm 3 maj 2018

Anders Eriksson, Verkställande direktör

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I**SAMMANDRAG KONCERNEN**

Mkr		2018	2017	2017
		jan-mars	jan-mars	helår
Intäkter		187,3	160,8	657,0
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader		-55,9	-47,0	-188,4
Övriga externa kostnader		-13,1	-14,4	-54,5
Personalkostnader		-98,2	-85,0	-338,6
Avskrivningar, anläggningstillgångar		-2,1	-2,4	-8,9
Rörelseresultat		18,0	12,0	66,6
Finansnetto	<u>not 2</u>	0,0	0,1	0,4
Resultat före skatt		18,0	12,1	67,0
Skatt		-4,0	-2,6	-15,2
PERIODENS RESULTAT		14,0	9,5	51,8
Övriga totalresultat				
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Omräkningsdifferenser		0,0	0,0	0,0
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		14,0	9,5	51,8
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		14,0	9,5	51,8
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		14,0	9,5	51,8
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,27	0,18	0,98
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,27	0,18	0,98

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN

Mkr		2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR				
Goodwill	<u>not 4</u>	109,3	109,3	109,3
Övr. immateriella anl.tillgångar	<u>not 4</u>	4,2	9,0	5,4
Materiella anl.tillgångar		10,6	12,1	11,3
Summa anläggningstillgångar		124,1	130,4	126,0
Fordringar m.m.		156,8	137,5	173,8
Likvida medel		118,0	77,0	87,7
Summa omsättningstillgångar		274,8	214,5	261,5
SUMMA TILLGÅNGAR		398,9	344,9	387,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		272,1	242,1	258,1
Uppskjuten skatteskuld		1,8	2,1	1,9
Övrig avsättning		-	0,7	-
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		125,0	100,0	127,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		398,9	344,9	387,5

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN

	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	helår
Totalt Eget kapital, Mkr			
Ingående balans	258,1	232,6	232,6
Periodens totalresultat	14,0	9,5	51,8
Utdelning	-	-	-26,3
Belopp vid periodens utgång	272,1	242,1	258,1

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget eftersom minoritetsintresse inte finns.

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	2018	2017	2017
Sammandrag, Mkr	jan-mars	jan-mars	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	13,5	12,8	67,0
Förändringar i rörelsekapital	<u>17,0</u>	<u>4,1</u>	<u>-10,3</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	30,5	16,9	56,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,2	-2,2	-5,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-26,3
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	30,3	14,7	25,4
Likvida medel vid årets/periodens början	87,7	62,3	62,3
Likvida medel vid årets/periodens slut	118,0	77,0	87,7
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,58	0,32	1,08
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,58	0,32	1,08

NYCKELTAL KONCERNEN, för definitioner se not 5

	2018	2017	2017
Resultat	jan-mars	jan-mars	helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr <u>not 1</u>	0,27	0,18	0,98
EBIT DA, Mkr	20,1	14,4	75,5
EBIT DA marginal, %	10,7	9,0	11,5
Rörelsemarginal, %	9,6	7,5	10,1
Vinstmarginal, %	9,6	7,5	10,2
Räntabilitet, eget kapital, %	22,7	17,2	21,5

	2018	2017	2017
Omsättning	jan-mars	jan-mars	helår
Nettoomsättning, Mkr	187	161	657
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	145	127	519
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	42	34	138
Omsättning per anställd Tkr*	413	371	1 490

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Finansiell ställning			
Eget kapital, Mkr	272	242	258
Soliditet, %	68	70	67
Likvida medel, Mkr	118	77	88
Outnyttjade krediter, Mkr	23	23	23

NYCKELTAL KONCERNEN, forts för definitioner se not 5

Anställda	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	helår
Genomsnitt under perioden, antal*	453	434	441
Antal vid periodens utgång, antal*	458	431	445
Antal strukturavgångar perioden, antal	1	3	6

*Antal anställda för helåret 2017 är i denna rapport justerat jämfört med bokslutskommunikén 2017

Utveckling per kvartal	Q1/16	Q2/16	Q3/16	Q4/16	Q1/17	Q2/17	Q3/17	Q4/17	Q1/18
Nettoomsättning, Mkr	151,9	170,7	128,6	163,5	160,8	167,0	142,7	186,5	187,3
Periodens resultat före skatt, Mkr	4,0	14,3	9,0	14,9	12,1	16,8	14,3	23,8	18,0
Vinstmarginal före skatt, %	2,6	8,4	7,0	9,1	7,5	10,1	10,0	12,8	9,6

MODERBOLAGET RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	helår
Intäkter	187	160	664
Kostnader	-169	-147	-654
Rörelseresultat	18	13	10
Finansnetto	-	-	-
Bokslutsdispositioner*	-	-	7
Resultat före skatt	18	13	17
Skatt	-4	-3	-16
NETTORESULTAT	14	10	1

*koncernbidrag netto lämnade/mottagna

MODERBOLAGET BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	170	211	207
Omsättningstillgångar	260	197	248
SUMMA TILLGÅNGAR	430	408	455
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	159	180	145
Övrig avsättning	-	1	-
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	271	227	310
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	430	408	455

MODERBOLAGET KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32	17	57
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-2	-5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-26
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	32	15	26
Likvida medel vid årets/periodens början	86	60	60
Likvida medel vid årets/periodens slut	118	75	86

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och årsredovisningslagen.

Koncernens verksamhet bedrivs som ett brett verksamhetsområde och rapporteras därför som ett segment.

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen 2017.

Uppskattningar och bedömningar följer samma principer som i årsredovisningen 2017.

Totalresultatet redovisas som en förlängd resultaträkning innehållande poster tidigare redovisade i eget kapital.

Koncernens finansiella tillgångar och skulder består av kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, förutbetalda kostnader, upplupna intäkter, likvida medel, övrig avsättning leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter och där redovisade värden är lika med verkliga värden.

Nya och ändrade IFRS med tillämpning från 2018 bedöms inte ha väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. IFRS 15 gällande från 1 januari 2018 där intäkter ska redovisas på det sätt som speglar överföring av varor/tjänster till kund och där integrerade kontrakt redovisas som separata åtagande påverkar inte koncernens finansiella rapporter väsentligt och ingen övergångsproblematik finns. IFRS 16 gällande från 1 januari 2019 där tillgångar och skulder för leasingavtal redovisas i balansräkningen påverkar inte koncernens finansiella rapporter annat än omfördelning inom resultatrapporter och en större balansomslutning med ändrade nyckeltal som följd för bland annat soliditetsmått. Övergångsmetod avseende IFRS 16 har beslutats att genomföras utifrån den framåtriktade metoden utan historisk omräkning. IFRS 9 "Finansiella instrument" som träder i kraft 1 januari 2018 bedöms inte påverka rapporterna väsentligt och det finns ingen övergångsproblematik.

Inga transaktioner med närstående har ägt rum under året som väsentligt påverkat företagets resultat och ställning.

Under kvartalet har fusion till Softronic AB skett av helägda dotterbolagen Consultus Leadership Partners AB, Consultus Management Institute AB, Consultus Företagsutveckling AB, Softronic Utveckling AB, Yarrow Invest AB och Softronic Skanning AB.

I denna rapport särredovisas inte moderbolagets resultat- och balansräkning annat än översiktligt eftersom koncernens omsättning och balansposter till mycket stor andel återfinns i moderbolaget.

not 1

Resultat per aktie

Antalet aktier före och efter utspädning vid beräkning av resultat och kassaflöde per aktie uppgick till 52 632 803 stycken aktier.

not 2

Finansnetto

Posten innehåller ränteintäkter och räntekostnader.

not 3

Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar (Mkr)

	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-0,2	-2,2	-4,4
Förvärv av rörelse	-	-	-0,6
Totalt:	-0,2	-2,2	-5,0

not 4

Förvärv av rörelse

Inga förvärv har skett under första kvartalet 2018.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017 helår
Totalt anskaffningsvärde	-	-	-
Betalt tidigare förvärv	-	-	0,6
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	0,0	0,0	0,6
Förvärvade tillgångar och skulder	-	-	0,6
Betalt tidigare förvärv	-	-	0,6
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv ¹	0,0	0,0	-0,6

¹ Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel.

not 5 Nyckeltal

I Softronic's finansiella rapporter finns alternativa nyckeltal angivna som kompletterar de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering såsom intäkter, vinst eller förlust eller vinst per aktie. Alternativa nyckeltal anges då de ger mer fördjupad information än de mått som definieras i regelverket. De alternativa nyckeltalen nedan redovisas för att de används av företagsledningen i bedömning av den finansiella utvecklingen och därmed anses ge analytiker och andra intressenter värdefull information för att utvärdera Softronic's finansiella ställning och resultat. Nedan har vi definierat hur de alternativa nyckeltalen beräknas av Softronic. Definitioner av nyckeltalen kan avvika mot andra företags definitioner, trots att nyckeltalen har likartade namn. De alternativa nyckeltalen härleds från koncernredovisningen och är inte mått på vårt finansiella resultat eller likviditet i enlighet med IFRS varför de inte bör betraktas som alternativ till nettoresultat, rörelseresultatet eller andra nyckeltal enligt IFRS eller som ett alternativ till kassaflöde som ett mått på vår likviditet.

Nyckeltal	Definition/förklaring av informationsvärde och syfte	Beräkning Q1 2018
Resultat	Ger en mer nyanserad och fördjupad förståelse för resultatutvecklingen	
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat/intäkter	$(18/187,3)*100=9,6$
Vinstmarginal, %	Resultat före skatt/intäkter	$(18/187,3)*100=9,6$
EBITDA marginal, %	Rörelseresultat före avskrivningar/intäkter	$(20,1/187,3)*100=10,7$
Räntabilitet, eget kapital, %	Periodens resultat senaste 12 mån/genomsnitt eget kapital 5 kvartal	$(56346/(1241501/5))*100=22,7$
EBITDA, Mkr	Rörelseresultat före avskrivningar	$18+2,1=20,1$
Omsättning	Ger en djupare insyn i omsättningens fördelning	
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	Intäkter avseende konsulter inkl. avtalsintäkter	145
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	Intäkter avseende hårdvara, licenser och vidarefakturerering	42
Omsättning per anställd, Tkr	Intäkter/antal anställda i genomsnitt	$(187,3/453)*1\ 000=413$
Finansiell ställning	Ger en bra översyn av totalt likviditetsutrymme och soliditet	
Soliditet, %	Totalt eget kapital/summa eget kapital och skulder	$272,1/398,9*100=68$
Outnyttjade krediter, Mkr	Tillgänglig men ej utnyttjad checkräkningskredit	23
Totalt likviditetsutrymme, Mkr	Likvida medel plus outnyttjade krediter	$118+23=141$
Anställda	Ger en sammanfattande bild av personalförändringar	
Genomsnitt under perioden, antal	Antalet anställda i genomsnitt	453
Antal vid periodens utgång	Antalet anställda	458
Antal strukturavgångar perioden	Antal strukturavgångar	1

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Softronic AB (publ) skall offentliggöra enligt Europaparlamentets och rådets förordning (596/2014/EU) om marknadsmissbruk (MAR). Informationen lämnades genom Softronic ABs försorg för offentliggörande den 3 maj 2018 kl. 08.00 (CET). Denna rapport liksom ytterligare information om Softronic AB finns tillgänglig på www.softronic.se.



Vxl: +46 -(0)8-51 90 90 00 Fax: +46 -(0)8-51 90 91 00 E-post: info@softronic.se

Huvudkontor: Softronic AB (publ) | Hammarby Kaj 10A | 120 32 STOCKHOLM. | Org.nr. 556249-0192
STOCKHOLM | GÖTEBORG | MALMÖ | SUNDSVALL | ARJEPLOG |
WWW.SOFTRONIC.SE