

JANUARI-SEPTEMBER 2007

- Omsättningen ökade med 38,4 % till 216,7 Mkr (156,6 Mkr)
- Rörelseresultatet ökade med 151,1 % till 33,8 Mkr (13,5 Mkr)
- Rörelsemarginalen ökade till 15,6 % (8,6 %)
- Finansnettot uppgick till - 0,8 Mkr varav -1,8 Mkr avser orealiserad minskning av värde på aktieplacering
- Resultat före skatt ökade med 114,1 % till 33,0 Mkr (15,4 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 15,2 % (9,8 %)
- Resultat efter skatt ökade med 100,2 % till 23,3 Mkr (11,6 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till 0,48 kr efter utspädning (0,24 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,5 Mkr (1,7 Mkr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick 2007-09-30 till 67,9 Mkr
- Soliditeten uppgick till 70 % (73 %)

TREDJE KVARTALET 2007

- Omsättningen ökade med 31,8 % till 60,9 Mkr (46,2 Mkr)
- Rörelseresultatet ökade med 101,0 % till 9,2 Mkr (4,6 Mkr)
- Rörelsemarginalen ökade till 15,1 % (9,9 %)
- Finansnettot uppgick till 0,2 Mkr varav -0,2 Mkr avser orealiserad minskning av värde på aktieplacering
- Resultat före skatt ökade med 58,4 % till 9,4 Mkr (5,9 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 15,4 % (12,8 %)
- Resultat efter skatt ökade med 36,9 % till 6,4 Mkr (4,6 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till 0,13 kr efter utspädning (0,10 kr)

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSER

TIDIGARE UNDER 2007

- Softronic har tecknat nytt nordiskt ramavtal med SAS
- Softronic har förnyat avtal med SEKOs a-kassa
- Softronic har tecknat avtal om IP-telefoni med Svenska Transportarbetareförbundet
- Avtal har tecknats med DnB NORs dotterbolag Vital Forsikring om leverans av ITM
- Avtal har tecknats med ytterligare ett Nordiskt försäkringsbolag om leverans av ITM
- Softronic har tecknat avtal med LO om IP-telefoni
- Avtal med Svenska Byggnadsarbetareförbundet har förlängts
- Softronic har tecknat avtal med ett av Sveriges största fackförbund om SOA-baserade Softflow

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Softronic har tecknat avtal med Arbetslöshetskassornas Samorganisation SO avseende hantering av a-kasse-dokument

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 januari – 30 september
2007

TREDJE KVARTALET 2007 – Fortsatta framgångar

Marknaden

Marknaden är fortsatt stark inom affärsförbättrande utvecklingsprojekt i den tekniska frontlinjen vilket passar perfekt in i Softronics affärsidé, strategi och erbjudande.

Bolagets tillväxt, beläggning och lönsamhet ligger på historiskt höga nivåer. Alla tecken tyder på att efterfrågan fortsätter att vara stark vilket ger möjligheter till fortsatt mycket stark utveckling.

Efterfrågan har fått som konsekvens att kvalificerade och erfarna resurser nu blivit en bristvara i hela branschen vilket också skapar stora möjligheter till prisökningar inom komplexa uppdrag.

Det öppnar också möjligheter inom mindre kvalificerade uppdrag där stor nyrekrytering av juniorkonsulter har skett tom tredje kvartalet. Nyrekryteringen kommer att fortsätta under resten av året med oförminskad styrka.

Softronic har kapacitet att vara ledande inom ett antal områden och branscher:

- Partneråtaganden som till exempel outsourcing av verksamhetskritiska IT-lösningar
- Verksamhetskunnande inom branscherna Försäkring, Medlemsorganisationer, Resor/Transport/Logistik samt Telekom
- Tjänstbaserad arkitektur SOA med teknikområden såsom web-services
- Managementkonsultationer inom företagsutveckling och ledningsutveckling i dotterbolaget Consultus

Affärshändelser

Efter tredje kvartalet har ramavtal tecknats med Arbetslöshetskassornas Samorganisation SO avseende hantering av a-kassedokument. Tidigare under året har nytt ramavtal tecknats med SAS och avtal har förnyats med SEKO's a-kassa. Avtal om IP-telefoni har tecknats med Svenska Transportarbetareförbundet och LO. Avtal om leverans av försäkringssystemet ITM har tecknats med DnB NOR's dotterbolag Vital Försäkring och med ytterligare ett Nordiskt försäkringsbolag.

Avtal med Svenska Byggnadsarbetareförbundet (Byggnads) har förlängts och avtal har tecknats med ett av Sveriges största fackförbund om SOA-baserade Softflow.

Resultatutveckling

Omsättningen januari till september ökade med 38 % främst hänförlig till ökad organisk tillväxt.

Resultat före skatt har ökat med 114 % till 33,0 Mkr.

Januari till september visar en vinstmarginal på 15,2% (9,8 %) vilket följer bolagets målsättning att ha bland de bästa marginalerna i branschen.

Softronic har betydligt högre snittimpriser än konkurrenterna beroende på mer kvalificerade och komplexa tjänster.

Medarbetare

Den 30 september 2007 hade koncernen 256 (184) anställda vilket är en ökning jämfört med samma tidpunkt 2006 med 39 %.

Likviditet

Den 30 september 2007 hade koncernen 47,9 Mkr i likvida medel inklusive placeringar i noterade aktier. Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgick till 1,8 Mkr (-3,7 Mkr). Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel, kortfristiga placeringar i likviditetsfonder och noterade aktier samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 67,9 Mkr.

Placering i Mandator-aktier

Softronics aktier i Mandator hade ett bokfört värde 2007-09-30 uppgående till 9,9 Mkr. Aktieposten hade minskat i värde med 1,8 Mkr sedan 2006-12-31, vilket också beaktats som realiserad finansiell kostnad. Efter periodens utgång har Fujitsu lämnat ett bud på Mandator som i det fall budet accepteras av Softronic kommer att ge en reavinst i fjärde kvartalet om 2,8 Mkr.

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.

Moderbolagets investering i noterade aktier är relativt betydande. Aktierna värderas till marknadsvärde varvid förändringar i de underliggande börskurserna har en direkt påverkan på moderbolagets och koncernens finansnetto. Denna risk föreligger enbart Fujitsus bud på Mandator inte realiserar.

Moderbolaget

Koncernens omsättning och balansposter återfinns till mycket stor andel i moderbolaget. I denna rapport säredovisas därför inte moderbolagets resultat- och balansräkning.

Förutsättningar inför framtiden

Softronic's bedömning är att den generella efterfrågeökningen inom samtliga IT- och managementkonsulttjänster kommer att leda till fortsatt mycket god utveckling under det närmaste året.

Softronic har nu uppnått en mycket bra nivå på både tillväxt och lönsamhet. Nu gäller det att ytterligare förbättra marknadspositionen genom att ta marknadsandelar inom de satsningsområden där vi redan idag är ledande men också genom nya angränsande satsningsområden.

Tillväxten kommer att ske både organiskt och via förvärv. Förvärv kommer att ske med målet att skaffa en långsiktig och säker kundbas som sedan kan utvecklas ytterligare inom Softronic.

Förvärvet av TBook respektive Megabytes affärssystemverksamhet är exempel där förvärvens djupa kundrelationer är mer avgörande än storleken på förvärven. På samma sätt kommer Softronic att lägga kraft på att erhålla omfattande outsourcinguppdrag. Affären med Teleca är ett exempel på detta.

Konkurrensen förväntas vara ett mindre problem under den närmaste tiden och möjligheten att få större projekt kommer att öka i takt med fortsatt ökad efterfrågan.

Softronic's policy är att inte ge några prognoser men det kan konstateras att tidigare kommunicerade målsättningar att uppnå bland de bästa marginalerna jämfört med övriga noterade svenska konsultföretag nu kan kompletteras med att också ha en mycket bra tillväxt.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Rolf Jönglöv, Styrelsens ordförande

Stig Martín, Styrelseledamot

Ragnar Wilton, Styrelseledamot

Marika Wassberg Skärvik, Styrelseledamot

Anders Eriksson, Verkställande direktör

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 behovsanalys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementering och drift.

Företaget grundades 1984 och har idag cirka 270 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Malmö, Göteborg och Estland. Softronic är noterat på Nordiska Börsen Stockholm Small Cap.

ÖVRIGT

Rapporter 2008

Bokslutskommuniké 2007, 7 februari
Delårsrapport (jan-mars), 6 maj
Delårsrapport (april-juni), 20 augusti
Delårsrapport (juli-sept), 23 oktober

Upplysningar om kvartalsrapporten

Anders Eriksson, Verkställande direktör
E-post: anders.eriksson@softronic.se
Telefon: 08-51 90 90 00

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

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2007 juli-sept	2006 juli-sept	2007 jan-sept	2006 jan-sept	2006 helår
Intäkter	60 937	46 247	216 653	156 554	222 615
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-9 816	-10 209	-35 697	-33 473	-48 352
Övriga externa kostnader	-5 661	-4 526	-17 376	-15 725	-21 677
Personalkostnader	-35 623	-26 510	-128 200	-92 719	-127 138
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-655	-433	-1 580	-1 177	-1 630
Rörelseresultat	9 182	4 569	33 800	13 460	23 818
Finansnetto <u>not 3</u>	195	1 352	-799	1 956	4 491
Resultat före skatt	9 377	5 921	33 001	15 416	28 309
Skatt	-3 021	-1 277	-9 751	-3 800	-6 128
NETTORESULTAT	6 356	4 644	23 250	11 616	22 181
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	6 356	4 644	23 250	11 616	22 181
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-
	6 356	4 644	23 250	11 616	22 181
Resultat per aktie, före utspädning, kr <u>not 1</u>	0,13	0,10	0,48	0,24	0,46
Resultat per aktie, efter utspädning, kr <u>not 1</u>	0,13	0,10	0,48	0,24	0,46

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2007-09-30	2006-09-30	2006-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anl.tillgångar, goodwill <u>not 6</u>	35 740	35 968	35 820
Materiella anl.tillgångar	3 843	2 348	2 570
Finansiella anl.tillgångar	30	30	30
Uppskjuten skattefordran	1 056	1 092	1 738
Summa anläggningstillgångar	40 669	39 438	40 158
Fordringar mm.	75 465	58 840	60 806
Kortfristiga placeringar (kapitalplaceringsaktier)	9 879	9 455	11 702
Likvida medel (inkl. Likviditetsfond)	37 984	22 160	31 401
Summa omsättningstillgångar	123 328	90 455	103 909
SUMMA TILLGÅNGAR	163 997	129 893	144 067
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital <u>not 5</u>	114 068	94 870	105 405
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	49 929	35 023	38 662
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	163 997	129 893	144 067
STÄLLDA SÄKERHETER	23 125	23 125	23 125

KASSAFLÖDESANALYS		2007	2006	2007	2006	2006
Sammandrag, Mkr		<u>not 4</u>	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept
						helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
före förändringar av rörelsekapital		10,2	5,2	36,4	15,2	26,5
Förändringar i rörelsekapital		<u>-8,4</u>	<u>-8,9</u>	<u>-12,9</u>	<u>-13,5</u>	<u>-17,1</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1,8	-3,7	23,5	1,7	9,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-0,3	-0,3	-2,3	-2,0	-0,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0,0	0,0	-14,6	-14,6	-14,6
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE*		1,5	-4,0	6,6	-14,9	-5,7
Likvida medel vid årets/periodens början		36,5	26,2	31,4	37,1	37,1
Likvida medel vid årets/periodens slut		38,0	22,2	38,0	22,2	31,4
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>						
		0,04	-0,08	0,48	0,03	0,19
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>						
		0,04	-0,08	0,48	0,03	0,19

*Likvida medel består av kassa och bank samt kortfristiga placeringar med en bindningstid om mindre än 3 månader. Likvida medel har omdefinierats jämfört med Q3 2006. Kapitalplacering i börsnoterade aktier 9,9 M kr, Mandator, ingår inte i likvida medel utan är medtaget som rörelsekapital. Jämförelsetal avseende 2006 har justerats, varvid kassaflödeseffekten januari till sept 2006 är att flöde från löpande verksamheten minskar med -2,3 Mkr och att utgående likvida medel minskat med 9,5 Mkr.

NYCKELTAL

		2007	2006	2007	2006	2006
Resultat		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,13	0,10	0,48	0,24	0,46
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,13	0,10	0,48	0,24	0,46
Rörelsemarginal, %		15,1	9,9	15,6	8,6	10,7
Vinstmarginal, %		15,4	12,8	15,2	9,8	12,7
Räntabilitet, eget kapital, %		31,5	18,9	31,5	18,9	23,0
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,17	0,17	0,63	0,59	0,80
EBITDA, Mkr*		9,8	5,0	35,4	14,6	25,4

* Rörelseresultat före avskrivningar

		2007	2006	2007	2006	2006
Omsättning		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Nettoomsättning, Mkr		61	46	217	157	223
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		50	34	173	120	167
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		11	12	44	37	56
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr		203	201	715	719	960
Omsättning per anställd, Tkr		234	253	846	865	1 184

Finansiell ställning		2007-09-30	2006-09-30	2006-12-31
Eget kapital, Mkr		114	95	105
Soliditet, %		70	73	73
Likvida medel, inkl kortfristiga placeringar, Mkr		48	32	43
Outnyttjade krediter, Mkr		20	20	20

FORTS. NYCKELTAL	2007	2006	2007	2006	2006
Anställda	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Genomsnitt under perioden, antal	260	183	256	181	188
Varav debiterande konsulter, antal	246	169	242	167	174
Personalomsättning, tolv månaders, %	25	18	26	22	21
Antal vid periodens utgång, antal	256	184	256	184	197

Beläggningsgrad, timpris

Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	74	76	76	76	77
Timpris genomsnitt, kr		909	907	893	898	902

Känslighet, perioden (effekt på resultat före skatt)

Beläggningsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr	+/-3	+/-2	+/-11	+/-8	+/-11
Timpris, +/-50 kr, Mkr	+/-3	+/-2	+/-10	+/-7	+/-9

Rörelseresultat, verksamhetsområden	2007		2006		2007		2006		2006	
	juli-sept		juli-sept		jan-sept		jan-sept		helår	
	Förs	Res	Förs	Res	Förs	Res	Förs	Res	Förs	Res
IT-partner, Mkr	54	9,1	42	4,5	195	32,5	138	13,8	194	22,2
Consultus, Mkr	6	0,6	4	0,1	21	1,8	19	-0,3	29	1,4
Övrig verksamhet, Mkr	5	-0,5	6	0,0	22	-0,5	22	0,0	30	0,2
Koncerneliminering, Mkr	-4		-6		-21		-22		-30	
	61	9,2	46	4,6	217	33,8	157	13,5	223	23,8

Utveckling per kvartal	Q3/05	Q4/05	Q1/06	Q2/06	Q3/06	Q4/06	Q1/07	Q2/07	Q3/07
Nettoomsättning, Mkr	42,5	58,9	56,0	54,3	46,2	66,1	76,2	79,5	60,9
Resultat före skatt, Mkr	2,0	7,9	7,8	1,7	5,9	12,9	12,7	10,9	9,4
Vinstmarginal, %	4,8	13,4	14,0	3,1	12,8	19,5	16,7	13,7	15,4

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Interim Financial Reporting vilket är i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation RR31, Delårsrapportering för koncerner.

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen 2006.

not 1

Resultat per aktie

Antalet aktier före och efter utspädning vid beräkning av resultat och kassaflöde per aktie uppgår till 48 714 268 stycken aktier.

not 2

Beläggningsgrad

Beläggningsgrad avser andelen debiterade timmar av full arbetstid, d.v.s. samtliga periodens vardagar à ca 8 tim (ca 1 900 tim under året) minskat med uttagen semester och sjukfrånvaro. Uppgifterna avser debiterande konsulter.

not 3

Finansnetto

Posten innehåller ränteintäkter och räntekostnader samt värdeförändringar från kortfristiga placeringar.

not 4

Kassaflödesanalys

Fördelning av investeringar (Mkr):

	2007 jan-sept	2006 jan-sept	2006 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-2,3	-1,1	-1,7
Nettoinvesteringar i imm. anl. tillg	-	-0,9	1,2
Totalt:	-2,3	-2,0	-0,5

not 5

Eget kapital

Det egna kapitalet ser ut enligt följande i respektive period (Mkr):

	2007 jan-sept	2006 jan-sept	2006 helår
Belopp vid periodens ingång	105,4	89,1	89,1
Utdelning	-14,6	-14,6	-14,6
Omräkningsdifferens	-	-	-
Nyemission 2 000 000 st aktier	-	0,8	0,8
Övrigt tillskjutet kapital	-	8,0	8,0
Periodens resultat	23,3	11,6	22,2
Belopp vid periodens utgång	114,1	94,9	105,4

	2007 jan-sept	2006 jan-sept	2006 helår
Aktiekapital	19,5	19,5	19,5
Omräkningsreserv	0,3	0,3	0,2
Övrigt tillskjutet kapital	8,0	8,0	8,0
Bal.vinstmedel och årets resultat	<u>86,3</u>	<u>67,1</u>	<u>77,7</u>
Summa	114,1	94,9	105,4
Minoritetsintresse	-	-	-
Totalt eget kapital	114,1	94,9	105,4

not 6

Förvärv av rörelse, inkråm

Avseende inkråmsförvärvet av Navisionverksamheten från Megabyte Systems AB har tilläggsköpeskilling om 0,5 Mkr bokförts men ej utbetalts.

Specifikation förvärv av rörelse, inkråm (Mkr)

	2007 jan-sept	2006 jan-sept	2006 helår
Kontant betalning	-	0,9	0,9
Tilläggsköpeskilling	0,5	-	-
Totalt anskaffningsvärde	0,5	0,9	0,9
Avgår ej betald	-0,5	-	-
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	0,0	0,9	0,9
Förvärvade tillgångar och skulder			
Övriga immatriella anl. tillg.*	0,5	0,9	0,9
Avgår ej utbetald	-0,5	-	-
	0,0	0,9	0,9

* Immateriell anläggningstillgång är hänförlig till förvärvat kundstock.

Tilläggsköpeskilling om 0,5 Mkr för verksamhet från Megabyte har inte påverkat kassaflödet per 2007-09-30

Styrelsen i Softronic AB

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i delårsrapport för Softronic AB per 30 september 2007 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.




Stockholm den 25 oktober 2007

Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Softronic ska offentliggöra enligt lagen om börs- och clearingverksamhet och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 oktober 2007 klockan 8.00 (CET).



 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) | Ringvägen 100 | 118 60 STOCKHOLM. | Org.nr. 556249-0192
STOCKHOLM | GÖTEBORG | MALMÖ | ESTLAND |
WWW.SOFTRONIC.SE