

ANDRA KVARTALET

- EBITDA för Q2 uppgick till 0,0 Mkr (-3,7 Mkr) trots få debiterbara dagar
- Resultat före skatt uppgick till - 3,5 Mkr (0,8 Mkr)
- Åtgärdsprogram som sparar ca 35 Mkr på årsbasis är nu till största delen genomfört
- Likviditeten förstärktes till 17 Mkr (9 Mkr Q1)
- Soliditeten ökade till 55% (48 % Q1)
- Ett flertal stora order tecknades innan sommaren
- Nytt åtgärdsprogram genomförs under Q3. Kostnaden om 5 Mkr medför besparningar om 11 Mkr på årsbasis

FÖRSTA HALVÅRET

- Omsättningen ökade till 183 Mkr (167 Mkr)
- EBITDA uppgick till 7,0 Mkr (-0,6 Mkr)
- Resultat före skatt blev -30,4 Mkr (3,7 Mkr)
- Medeltal anställda uppgick till 417 (362)

KOMMENTARER TILL VERKSAMHETEN**Byte av VD**

Softronic nuvarande koncernchef Anders Eriksson återgick 2001-06-28 till att både vara koncernchef och VD. Detta på grund av att tidigare VD Marianne Arosenius på egen begäran lämnat företaget.

"Att jag återtär rodret är en naturlig lösning för att ge den stabilitet internt och externt som är så viktig i rådande marknadsläge. Jag, liksom flera andra i organisationen, har varit med om lågkonjunkturer tidigare. Det är en situation som kräver erfarenhet och kraftfullt agerande både internt och externt. Vi har ingen omedelbar kris och ser stora möjligheter att gå stärkta ur detta.

Visst drabbas vi också av problemen i branschen, men vi ska fortsätta den resultatfokusering vi alltid har haft och den återgång till kärnverksamheten som påbörjats genom åtgärdsprogrammet." säger Anders Eriksson, VD.

Marknaden

Den underliggande efterfrågan måste fortfarande bedömas som stark för den typ av lösningar som Softronic erbjuder, det vill säga stora affärspåverkande IT-projekt med

fokus på digitalisering av kundernas kärnverksamhet med hjälp av ny teknik. Behovet ökar snarast i en lågkonjunktur när företagen behöver rationalisera.

Den generella marknadssituationen är dock fortsatt komplex. Besluts- och avtalsprocesserna har förlängts och komplicerats. Andelen fastprisuppdrag ökar. Detta innebär bl.a. ökade försäljnings- och ställtider, vilket leder till relativt låg debiteringsgrad och ökade projektrisker. Resurskonsultförsäljningen störs av bl.a. telekombranschens neddragning som leder till ett större utbud på den övriga konsultmarknaden.

Nya kunder

Softronic har erhållit ett flertal nya uppdrag inför hösten. Det största är ett komplett web-baserat verksamhetssystem till SAS dotterbolag JetPak vars verksamhet i sin helhet skall digitaliseras. Projektet är ett av de större i Softronic historia. Även nya projekt har beställts av befintliga kunder som Kunskapsskolan och Hyresgästernas Riksförbund. Tillsammans med övriga uppdrag innebär detta att en grundbeläggning för hösten är säkrad.

Tillväxtstrategi

I rådande läge har tillväxten prioriterats ned. Högsta prioritet är lönsamhet. Fokus ligger på säljinsatser samt kostnadsbesparingar i form av åtgärdsprogram där så är möjligt.

Det krävs dock en fortsatt rekrytering och möjligen också mindre förvärv, då främst av erfarna, kompetenta och efterfrågade resurser. En fortsatt tillväxt kommer alltså att ske i kärnverksamheten men alltid med fokus på lönsamhet.

Åtgärdsprogram

Åtgärdsprogrammet har genomförts i stort sett enligt plan:

- Enheterna för marknadskommunikation och utbildning är nedlagda.
- Köpenhamnskontoret har minimerats.
- Sammanlagt 42 av i åtgärdsprogrammet aviserade 45 anställda har nu slutat eller sagts upp.
- Lokaler och vissa andra kostnader har dock inte kunnat avvecklas i önskad omfattning.

Sammantaget leder detta till avsevärda kostnadsbesparingar, vilka beräknas uppgå till 35 Mkr på årsbasis. Effekten av detta kommer att märkas redan Q4, men slår igenom fullt ut under 2002.

Styrelsens uppfattning är dock att uppsatta mål och den allt mer komplexa marknaden kräver ytterligare åtgärder. Ett kompletterande, mindre åtgärdsprogram kommer därför att effektueras under Q3. Detta kommer att som engångseffekt påverka resultatet negativt i Q3 med ca 5 Mkr. Effekten beräknas bli besparingar på ytterligare 11 Mkr på årsbasis med början 2002.

Resultatutvecklingen

Resultatutvecklingen och genomförandet av åtgärdsprogrammet följer planen. Med tanke på branschens generella svårigheter har resultatutvecklingen för Q2 varit relativt god. Trots att perioden kännetecknas av få debiterbara dagar har rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) varit oförändrad. Hårdare konkurrens samt svag efterfrågan av konsulttjänster har lett till lägre debiteringsgrad och timpriser jämfört med första halvåret 2000. Nedgången har främst drabbat resurskonsulttjänster.

Framtiden

Med hänsyn till engångseffekter av det nya åtgärdsprogrammet samt effekter av semesterperioden kommer resultatet för Q3 att bli negativt.

Den rådande marknadssituationen innebär att det inte är troligt att bolaget uppnår målet om 10% marginal under Q 4.

Som ett resultat av de genomförda och planerade kostnadsminskningarna bedöms möjligheten att uppnå 10% marginal för 2002 fortfarande som stor.

Kapitalsituationen

Den 30 juni fanns 17 Mkr i likvida medel, vilken innebär en ökning med 8 Mkr sedan den 31 mars. Totalt likviditetsutrymme inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgår till ca 37 Mkr. Detta ska normalt vara tillräckligt för att finansiera verksamheten under hösten trots att faktureringen under juli och augusti är betydligt lägre än under årets övriga månader.

För att ändå öka handlingsutrymmet inför en förbättrad marknadssituation överväger styrelsen olika former av kapitalanskaffning.

ITM

En fortsatt satsning på ITM sker i USA. Leveransen till den första kunden håller på att färdigställas. På grund av det allmänna läget på riskkapitalmarknaden har externfinansiering av ITMs fortsatta utveckling varit svårare än beräknat att genomföra.

Förstudier genomförs för närvarande till nya kunder avseende fond- och försäkringssystemet.

Softronic

Softronic är ett IT- och managementbolag som bidrar till kundernas affärsutveckling och ökade konkurrenskraft. Bolagets grundidé är att leverera IT för bättre affärer.

Genom att kombinera erfarenhet och nytänkande inom spjutspets- och internetteknik med kompetens inom strategi och affärsutveckling, tar Softronic ett helhetsansvar - från behovsanalys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementation och drift.

Företaget grundades 1984 och har idag cirka 400 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Estland, Frankrike, Portugal, Spanien och USA. Softronic är noterat på Stockholmsbörsens O-lista.

RESULTATRÄKNINGAR

Tkr	2001 april-juni	2000 april-juni	2001 jan-juni	2000 jan-juni	2000 helår
Nettoomsättning	84 414	82 082	183 489	166 848	357 178
Handelsvaror	-5 623	-11 280	-17 246	-19 203	-41 789
Övriga externa kostnader	-16 458	-17 752	-34 476	-33 759	-73 441
Personalkostnader	-62 330	-56 776	-124 805	-114 532	-230 054
Avskrivningar, materiella tillgångar	-1 992	-1 549	-4 074	-3 050	-8 166
Avskrivningar, goodwill	-1 249	-960	-2 497	-1 920	-4 456
Jämförelsestörande poster <u>not 3</u>	-	300	-30 222	3 800	3 800
Rörelseresultat	-3 238	-5 935	-29 831	-1 816	3 072
Finansnetto <u>not 4</u>	-231	5 164	-562	5 564	6 244
Resultat efter finansiella poster	-3 469	-771	-30 393	3 748	9 316
Skatt på årets resultat	489	216	7 398	-1 049	-4 229
NETTORESULTAT	-2 980	-555	-22 995	2 699	5 087
Resultat per aktie, före utspädning, kr <u>not 1</u>	-0,13	-0,02	-1,00	0,12	0,23
Resultat per aktie, efter utspädning, kr <u>not 1</u>	-0,13	-0,02	-1,00	0,12	0,22

BALANSRÄKNINGAR

Tkr	2001-06-30	2000-06-30	2000-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar, goodwill	61 997	46 281	65 964
Materiella tillgångar	20 793	17 391	21 713
Finansiella tillgångar	13 699	57	8 677
Summa anläggningstillgångar	96 489	63 729	96 354
Omsättningstillgångar, exkl likvida medel	80 844	67 772	87 104
Kortfristiga placeringar	-	12 720	6 698
Kassa och bank	17 021	24 969	23 517
Summa omsättningstillgångar	97 865	105 461	117 319
SUMMA TILLGÅNGAR	194 354	169 190	213 673
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital <u>not 7</u>	107 496	107 821	115 541
Minoritetsandel	26	26	26
Avsättningar <u>not 3</u>	14 949	7 872	8 335
Skulder, tilläggsköpeskillingar <u>not 5</u>	7 860	11 500	24 700
Kortfristiga skulder, räntebärande	1 000	-	1 000
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	63 023	41 971	64 071
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	194 354	169 190	213 673

KASSAFLÖDESANALYSER

Sammandrag, Mkr	2001 jan-juni	2000 jan-juni	2000 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital	-10,1	7,7	18,2
Förändringar i rörelsekapital	<u>11,9</u>	<u>-37,3</u>	<u>-27,7</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,8	-29,6	-9,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18,0	-6,7	-29,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9,7	-8,4	-7,5
SUMMA FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	-6,5	-44,7	-46,2

NYCKELTAL



Resultat		2001 apr-jun	2000 apr-jun	2001 jan-jun	2000 jan-jun	2000 helår
Resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,13	-0,02	-1,00	0,12	0,23
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,13	-0,02	-1,00	0,12	0,22
Vinstmarginal, % *		-4,1	-0,6	-0,1	0,0	1,5
Räntabilitet, eget kapital, % **		-12	-3	-2	0	2
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,15	0,14	0,23	0,31	0,61
EBITDA, Mkr*		0,0	-3,7	7,0	-0,6	11,9
* Exklusive jämförelsestörande poster						
**Resultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster						

Omsättning

Nettoomsättning, Mkr	84	82	183	167	357
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	74	70	158	146	309
Varav projektkonsulter, Mkr	50	47	106	98	205
Varav resurskonsulter, Mkr	6	10	15	19	39
Varav managementkonsulter, Mkr	18	13	37	29	65
Försäljning av ITM-licenser, Mkr	0	0	3	0	1
Försäljning av hårdvaror, Mkr	10	12	22	21	47
Omsättning per anställd, Tkr	201	226	440	461	935

Finansiell ställning

Eget kapital, Mkr			107	108	116
Soliditet, %			55	64	54
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar, Mkr			17	38	30
Räntebärande skulder, Mkr			1	0	1

Anställda

Genomsnitt under perioden, antal	419	364	417	362	382
Varav debiterande konsulter, antal	379	328	377	326	350
Personalomsättning, tolv månaders, %	6*	17	17*	19	25
Antal vid periodens utgång, antal	417	415	417	369	413
Antal vid periodens utgång, antal *	388	-	388	-	413
*Rensat för avgångar hänförliga till åtgärdsprogram					

Debiteringsgrad, timpris

Debiteringsgrad, %	<u>not 2</u>	52	56	53	55	52
Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	57	59	58	58	60
Timpris genomsnitt, kr		850	880	855	880	890

Känslighet, perioden

Debiteringsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr	+/-7	+/-6	+/-15	+/-14	+/-31
Timpris, +/-50 kr, Mkr	+/-4	+/-4	+/-9	+/-9	+/-18

Rörelseresultat, verksamhetsområden

	2001 april-juni			2000 apr-jun			2001 jan-jun			2000 jan-jun			2000 helår		
	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*
Projektkonsulter, Mkr <u>not 3</u>	50	-5,2		47	-3,5	0,3	106	-28,4	-28,3	98	2,3	3,8	205	8,8	3,8
Resurskonsulter, Mkr	6	-0,8		10	0,7		15	-1,0	-0,6	19	1,9		39	3,5	
Managementkonsulter, Mkr	18	2,1		13	0,5		37	-0,2	-1,3	29	1,4		65	2,4	
Hårdvaror, Mkr	10	4,4		12	0,3		22	5,5		21	1,4		47	4,0	
ITM Insurance, Mkr	0	-3,7		0	-3,9		3	-5,7		0	-8,8		1	-15,6	
	84	-3,2	-	82	-5,9	0,3	183	-29,8	-30,2	167	-1,8	3,8	357	3,1	3,8
*Varav jämförelsestörande poster (Jmf)															

Utveckling per kvartal

	Q2/01	Q1/01	Q4/00	Q3/00	Q2/00	Q1/00
Nettoomsättning	84,4	99,1	108,1	82,3	82,0	84,8
Resultat före skatt	-3,5	-26,9	2,8	2,8	-0,8	4,5
Varav jmfstör post	-	-30,2	-	-	0,3	3,5
Vinstmarginal, %	-3,6	-27,2	2,6	3,4	-1,0	5,3

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20, Delårsrapportering. Per 2001 trädde ett antal redovisningsrekommendationer från Redovisningsrådet i kraft. Tillämpningen av dessa rekommendationer har ej föranlett omräkning av redovisat resultat och eget kapital. Tillämpningen av Redovisningsrådets rekommendation RR 18, Resultat per aktie, innebär att uppgifter om antal aktier och resultat per aktie omräknats. Följande nya rekommendationer från Redovisningsrådet har ej börjat tillämpas från 1 januari 2001; RR 1:00, RR 15, RR 16, RR 17 samt RR 19.

not 1

Resultat per aktie

Justering har gjorts för aktieuppsdelningar och fondemissioner. Utspädningseffekt av 1.120.000 teckningsoptioner med lösen i juni 2002 (lösenpris 28:75 kr) samt 231.600 teckningsoptioner med lösen i juni 2003 (lösenpris 76:50 kr), har beaktats. Optionerna har tecknats av personalen under 1999 och 2000.

Antalet aktier vid beräkning av resultat per aktie uppgår till följande:

- Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusen st
- Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusen st
- Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusen st
- Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, tusen st

	2001 apr-jun	2000 apr-jun	2001 jan-jun	2000 jan-jun	2000 helår
a	23 357	22 373	22 911	22 373	22 396
b	24 085	23 136	23 412	23 128	23 170
c	23 357	22 373	23 357	22 373	22 464
d	24 368	23 149	2 368	23 149	22 677

not 2

Debiteringsgrad, beläggningsgrad

Debiteringsgrad avser andelen debiterade timmar av full arbetstid, d.v.s. samtliga periodens vardagar à 8 tim (ca 950 tim under årets två första kvartal). Vid beräkning av beläggningsgrad minskas full arbetstid med uttagen semester och sjukfrånvaro. Utvecklingsarbetet med ITM ingår med 2 procent under 2001. Uppgifterna avser debiterande konsulter.

not 3

Jämförelsestörande poster

Under första kvartalet beslutades om ett åtgärdsprogram vars kostnad är beräknad till 30 Mkr. Kostnaderna består till största delen av personalkostnader, 21 Mkr och lokalkostnader, 6 Mkr. Under årets första kvartal upplöstes 9 Mkr av denna reserv och 7 Mkr under årets andra kvartal. Per den 30 juni 2001 kvarstår knappt 14 Mkr av dessa, vilka redovisas som en avsättning i balansräkningen. Syftet med åtgärdsprogrammet är att på ett års sikt minska kostnaderna med 35 Mkr. Under första kvartalet 2000 och för helåret 2000 redovisas återallokerade SPPmedel som jämförelsestörande poster.

not 4

Finansnetto

Inkluderar vinster och förluster från kortfristiga placeringar.

not 5

Skulder, tilläggsköpeskillingar

Avser villkorade tilläggsköpeskillingar, förutsatt uppfyllande av vissa villkor, för Belatrix (1,3 Mkr) samt för Iberconsult (6,6 Mkr/0,75 Meuro). Av de beräknade tilläggsköpeskillingarna ska 2,2 Mkr erläggas kontant, resterande i nyemitterade aktier. Antalet nyemitterade aktier skulle uppgå till 1.011.000 st vid uppfyllande av villkoren och en aktiekurs om 5:60 kr.

not 6
Kassaflödesanalys

Fördelning av investeringar, Mkr:

- a) Nettoinvesteringar i inventarier
- b) Softronic Ventures investeringar
- c) Investeringar i dotterbolag
- d) Utbetalda tilläggsköpeskillningar

	2001 jan-jun	2000 jan-jun	2000 helår
a	-3,1	-3,7	-10,7
b	-5,0	-	-8,0
c	-	-	-7,5
d	<u>-9,9</u>	<u>-3,0</u>	<u>-3,0</u>
Totalt	-18,0	-6,7	-29,2

not 7
Eget kapital

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

- a) Belopp vid periodens ingång
- b) Nyemission
- c) Emission av teckningsoptioner
- d) Omräkningsdifferens
- e) Vinstdisposition enligt beslut vid årets bolagsstämma: Utdelning
- f) Periodens resultat
- g) Belopp vid periodens utgång

	2001 jan-jun	2000 jan-jun	2000 helår
a	115,5	113,5	113,5
b	15,3	-	4,2
c	-	-	0,9
d	-0,3	-	0,2
e	-	-8,4	-8,4
f	-23,0	2,7	5,1
h	107,5	107,8	115,5

MODERBOLAGET
Verksamhet

Moderbolaget svarar för 78 % (79 %) av koncernens nettoomsättning.

Nettomomsättning och resultat före skatt

Moderbolagets omsättning uppgår till 143,8 Mkr (131,0 Mkr) varav 17,6 Mkr (17,7 Mkr) avser fakturering inom koncernen. Rörelseresultatet uppgår till -4,4 Mkr (5,3 Mkr) och resultat före skatt till -4,7 Mkr (10,8 Mkr).

Investeringar

Investeringar uppgår till 1,3 Mkr (2,5 Mkr) och avser inventarier.

Likviditet

Likvida tillgångar har förändrats till 8,6 Mkr (17,8 Mkr).

ÖVRIGT
Rapporter 2001

Kvartalsrapport, jan-sep: 26 oktober 2001
Bokslutskommuniké, 2001: februari 2002

Utdelning
Revisorernas granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Uppllysningar om bokslutskommunikén

Anders Eriksson, verkställande direktör

E-post: (anders.eriksson@softronic.se)

Telefon: 08-51 90 90 00

Stockholm 17 augusti 2001

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