

KVARTALSRAPPORT

1 jan – 30 sept, 1999

Fortsatt stark tillväxt med god lönsamhet

Offensiva satsningar belastar resultatet i Q3

ITM-avtal med internationell partner

Förvärv av Consultus, gemensamma projekt

✓ **Resultat före skatt ökade 131% till 35,6 Mkr (15,4)**

- Vinst (efter skatt) per aktie (kr) 4:63 ⁽¹⁾ (2:17)
- Vinstmarginal (%) 16,9 (11,6)
- Vinst (före skatt) för tredje kvartalet (Mkr) 10,1 (4,6)
- Förädlingsvärde per anställd (Tkr) 602 (492)

(1) Utspädningseffekt (4,8%) av 280.000 st teckningsoptioner (juni 2002) har ej beaktats.

✓ **Omsättningen ökade 59% till 211 Mkr (133)**

- Försäljning av konsulttjänster ökade med 77% till 183,3 Mkr (103,6)
- Försäljning av ITM-licenser uppgick till 6,1 Mkr (3,7)
- Försäljning av hårdvaror uppgick till 21,3 Mkr (25,5)

✓ **Antalet anställda i september är 339 (209)**

- Antalet anställda ökade med 123 (43) till 339
- Under tredje kvartalet har 52 anstälts och åtta slutat
- Förvärvet av Consultus tillförde koncernen 45 anställda
- Medelantalet anställda var 255 personer (180)
- Personalomsättningen uppgår till nio procent i årstakt

✓ **Den finansiella ställningen är stark**

- Eget kapital (Mkr) 102
- Soliditet (%) 53
- Likvida medel (Mkr) 67
- Räntebärande skulder (Mkr) 0

Samtliga uppgifter avser koncernen

VERKSAMHETEN KVARTAL III

I en vad andra uppfattar som avvaktande marknad, bevisar Softronic sin uthålliga intjäningsförmåga genom att med god lönsamhet expandera verksamheten och samtidigt genomföra kostnadskrävande satsningar inom marknadsföring och affärsutveckling. Satsningarna kommer att få effekt redan i fjärde kvartalet som bedöms bli det resultatmässigt bästa hittills.

Consultus och Softronic i gemensamma projekt

Consultus som förvärvades i september har startat hösten starkt med många intressanta projekt. Beläggningen är god och verksamheten expanderar. Consultus och Softronic samverkar redan i en rad projekt, vilket har lett till uppstarten av ett nytt affärsområde som samordnar traditionell managementkonsulting och IT-strategi. Bland gemensamma projekt kan nämnas ett stort outsourcingprojekt inom logistik och transport åt ett av Sveriges största exportföretag.

Consultus fortsätter satsningen inom Change Management och har ett nytt och spännande uppdrag på temat mänsklig förändring i en stor nordisk fusionsprocess. Consultus är den största externa leverantören av konsulttjänster i Stockholms stads skolutvecklingsprogram.

ITM Insurance och ITM Fund står inför internationellt genombrott

I och med lanseringen av produktens fondhanteringsmodul har marknaden breddats till att omfatta hela finansområdet, ej som tidigare enbart försäkring. För att lansera ITM-produkterna etablerar Softronic samarbete med partners som täcker olika marknader. Ett distributionsavtal har i oktober skrivits med brittiska Rebus Group, om att gemensamt marknadsföra ITM Insurance och ITM Fund. Rebus är ett brittiskt internationellt IT-företag med fokus på fond- och försäkringsmarknaden. De har ett världsomspännande nätverk och 1500 anställda i 40 länder. Rebus anser att ITM är så intressant att de väljer samarbete med Softronic istället för att utveckla egna lösningar. Avtalet har stor potential och är strategiskt viktigt för att etablera Softronic på nya marknader. Avtalet bedöms medföra ett antal licensförsäljningar redan inom det närmaste halvåret.

I USA pågår förhandlingar med potentiella samarbetspartners och återförsäljare för ITM-produkterna.

Softronic har fått uppdraget att hjälpa det grekiska försäkringsbolaget Aspis Pronia att etablera sig i Sverige. Bolaget har köpt en ITM-licens för 2,6 Mkr och inleder samtidigt ett långsiktigt IT-partnerskap med Softronic.

Marknadskampanj och interna aktiviteter

I samarbete med Ehrensträhle & Co och Medial Kommunikation har under september en uppmärksammarad marknadskampanj genomförts. Softronic har kommunicerat visionen om det digitala företaget där man med webbt teknik kan stödja samtliga aktiviteter inom företag och organisationer. Annonser har i stor omfattning syns i affärs- och fackpress samt på stortavlor i Stockholmsområdet. Kampanjen har också omfattat interna aktiviteter som stärkt företagskulturen jämte ett stort antal välbesökta kundseminarier. Satsningen har belastat resultatet under tredje kvartalet med 2,5 Mkr.

Utbildningssatsning i SoftronicUniversitetet

SoftronicUniversitetet blir ett affärsområde som förutom internutbildning för anställda erbjuder marknaden kvalificerad utbildning inom webbt teknik med kvalificerad transaktionshantering och databasteknik. Affärsområdet har anställt sex nya medarbetare. Förutom ett antal externa order har 30 nyanställda, i SoftronicUniversitetets regi, genomgått internutbildning under augusti och september. Även denna satsning har belastat resultatet under tredje kvartalet men kommer att ge effekt redan under fjärde kvartalet då samtliga nyanställda börjar arbeta i projekt.

Satsning i Danmark

Som ett led i strategin att finnas representerade i hela Norden, har ett mindre företagsförvärv gjorts i Danmark. Bolaget beräknas ha 15-20 anställda inom ett år.

Förvärv av Bellatrix Network

I oktober har Bellatrix Network förvärvats. Bolaget har specialistkompetens inom Internet/nätverk, 10 anställda och omsätter 10 Mkr med god lönsamhet. Förvärvet medför en koncernmässig goodwill om c:a 3 Mkr.

RESULTATRÄKNINGAR

Tkr	1999 jan-sept	1998 jan-sept	1998 helår
Nettoomsättning	210 709	132 799	193 414
Handelsvaror	- 18 668	- 19 818	- 26 033
Övriga externa kostnader	- 32 251	- 20 467	- 29 370
Personalkostnader	- 122 001	- 73 843	- 106 932
Avskrivningar	- 4 791	- 3 842	- 5 416
Rörelseresultat	32 998	14 829	25 663
Finansnetto	2 582	594	1 560
Resultat efter finansiella poster	35 580	15 423	27 223
Skatt på årets resultat	- 9 962	- 4 700	- 8 372
NETTORESULTAT	25 618	10 723	18 851

BALANSRÄKNINGAR

Tkr	1999-09-30	1998-09-30	1998-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	45 855	10 814	11 311
Materiella anläggningstillgångar	13 886	8 754	9 970
Summa anläggningstillgångar	59 741	19 568	21 281
Omsättningstillgångar (exkl likvida medel)	66 085	35 413	33 317
Kortfristiga placeringar	15 000	3 352	3 122
Kassa och bank	52 105	19 741	64 521
Summa omsättningstillgångar	133 190	58 506	100 960
SUMMA TILLGÅNGAR	192 931	78 074	122 241
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital ⁽¹⁾	101 980	34 257	63 834
Minoritetsintresse	0	28	32
Avsättningar	4 604	2 583	3 846
Skuld avseende förvärvet av Consultus ⁽²⁾	16 000	0	0
Kortfristiga skulder (inga skulder är räntebärande)	70 347	41 206	54 529
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	192 931	78 074	122 241

(1) Antalet aktier är 5 536 500 st. Nyemission av 203.000 B-aktier har registrerats 1999.04.08.

Nettolikvid för 280 000 st teckningsoptioner, 5 072 Tkr, har tillförts bundet eget kapital.

(2) Beloppet avser beräknad tilläggsköpeskilling för Consultus (se sid 4).

FINANSIERINGSANALYSER

sammandrag	1999	1998
Mkr	jan-sept	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	30,4	25,6
Förändringar i rörelsekapital	- 3,2	13,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27,2	39,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 27,3	- 6,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 0,4	20,4
SUMMA FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	- 0,5	53,7

Emissionslikvid (april 1999) om 13 Mkr har inte beaktats då den erlagts genom kvittning av skulder och således ej har likviditetspåverkande effekt. Bokförd tilläggsköpeskilling om 16 Mkr avseende Consultus har ej beaktats.

UTVECKLING PER KVARTAL

Kvartal	Q1/98	Q2/98	Q3/98	Q4/98	Q1/99	Q2/99	Q3/99
Nettoomsättning (Mkr)	44,6	46,0	42,2	60,6	68,9	71,4	70,4
Resultat före skatt (Mkr)	4,6	6,2	4,6	11,8	14,2	11,3	10,1
Vinstmarginal (%)	10,3	13,5	10,9	19,5	20,6	15,8	14,3

ÖVRIGT

Förvärvet av Consultus

Köpeskilling om 24 Mkr har erlagts kontant i september. Beräknad tilläggsköpeskilling att utge fram till maj 2001 uppgår till c:a 6 Mkr kontant jämte, på dagens kurs, c:a 75.000 nyemitterade B-aktier. Beräknad tilläggsköpeskilling är bokförd som skuld med totalt 16 Mkr. Utspädningseffekten blir 1,4%. Consultus konsolideras fr o m september (omsättning i september; 4,3 Mkr). Förvärvet medför koncernmässig goodwill om 36 Mkr som avskrivs på 20 år.

Teckningsoptioner till personalen

Bolagsstämman beslutade i maj att erbjuda alla anställda i Softronic att förvärva teckningsoptioner. Optionerna såldes till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes formel för värdering av optioner. Det emitterades 280.000 optioner med lösenpris 115 kr i juni 2002. Börskursen vid tiden för emissionen var 92 kr. Emissionen har efter skatt och omkostnader inbringat netto 5,1 Mkr som tillförts bundet eget kapital.

SPP, återföring av överskottsmedel

SPP kommer i slutet av oktober att meddela storleken på de pensionsmedel Softronic kan disponera. Beloppet beräknas bli substantiellt och återbäringen kommer att påverka resultatet för fjärde kvartalet.

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämma hålls 1999.10.28. Beslut skall fattas om kvittningsemission till säljarna av Consultus samt om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av upp till 600 000 aktier serie B. Kallelse har skett 1999.10.01.

Bokslutsrapport 1999

Bokslutsrapport för jan – dec 1999 publiceras 2000.02.04.

Revisorernas granskning

Kvartalsrapporten har ej varit föremål för revisorernas översiktliga granskning.

Upplysningar om kvartalsrapporten

Anders Eriksson, verkställande direktör, tel 08 - 51 90 90 00

Claes Fägersten, ekonomidirektör, tel 08 - 51 90 90 00

Stockholm 1999.10.21

SOFTRONIC AB (publ)

Anders Eriksson, VD