

FÖRSTA KVARTALET 2016

- **Omsättningen har ökat med 5,3 % till 151,9 Mkr (144,2 Mkr)**
- **EBITDA uppgick till 6,1 Mkr (10,4 Mkr)**
- **Resultat före skatt uppgick till 4,0 Mkr (8,9 Mkr)**
- **Vinstmarginalen före skatt uppgick till 2,6 % (6,2 %)**
- **Periodens resultat efter skatt uppgick till 3,3 Mkr (6,7 Mkr)**
- **Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,06 kr (0,13 kr)**
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12,9 Mkr (-7,5 Mkr)**
- **Totala likviditetsutrymmet uppgick till 65 Mkr**
- **Soliditeten uppgick till 68 % (71 %)**

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSER

UNDER FÖRSTA KVARTALET

- **Softronic har förvärvat Dokumentkompetens i Sverige AB**

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 januari – 31 mars
2016

Första kvartalet 2016

Marknaden

Under första kvartalet har marknadens efterfrågeökning mattats av jämfört med tidigare kvartal inom de segment där Softronic verkar. Konkurrensen är oförändrat stark.

Många aktörer försöker försvara och skaffa större marknadsandelar trots att marknaden som helhet inte växer nämnvärt. Kunderna är fortfarande krävande i sina upphandlingar.

Molntjänster, outsourcing och andra kvalificerade åtaganden med längre tidshorisont är Softronics huvudverksamhet. Under 2015 ökade antalet förfrågningar och affärer av denna typ och det finns anledning att tro att efterfrågan kommer att vara fortsatt hög även om en viss avmattning kan noteras. Dessa uppdrag har långa säljcykler och tar betydande resurser i anspråk under upphandling.

Nyckeln är att inta en position där man dels är ledande, dels levererar komplexa åtaganden som ger kunden stor nytta och därigenom minskar prispress och konkurrens.

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

Tillväxt och resultatutveckling

Omsättningen under första kvartalet ökade med 5,3 % till 151,9 Mkr (144,2 Mkr). Resultatet före skatt för kvartalet uppgick till 4,0 Mkr (8,9 Mkr). Skillnaden beror till stor del på färre möjliga debiterbara timmar jämfört med första kvartalet 2015 vilket allt annat lika motsvarar ca 3,5 Mkr i negativ resultatpåverkan under kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -12,9 Mkr (-7,5 Mkr) där skillnaden motsvaras av skillnaden i resultat.

Förutsättningar inför framtiden

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

Ett antal projekt har slutlevererats under första kvartalet och ett antal nya uppdrag har påbörjats samtidigt som antalet debiterbara dagar under andra kvartalet ökar.

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.

Det långsiktiga målet för vinstmarginalen i kärnaffären med outsourcinguppdrag och molntjänster är större än 15 % medan marginalmålet för övriga affärer som konsultförsäljning och vidareförsäljning är större än 5 %. Sammantaget innebär detta ett marginalmål om mer än 10 % med dagens mix av kunder och affärer.

Softronics policy är att inte ge några prognoser.

Affärshändelser

Softronic har med tillräde 1 januari 2016 förvärvat 100 % av aktierna i Dokumentkompetens i Sverige AB som är ett outsourcingbolag i Östersund och Solna som specialiserat sig på att effektivisera sina kunders arbetsflöden exempelvis skanning, OCR-tolkning och verifiering. Förvärvat verksamhet motsvarar cirka 10 årsanställda med cirka 8 miljoner kronor i årsomsättning.

Likviditet

Koncernen hade 42 Mkr i likvida medel per den 31 mars 2016. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 65 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. 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 behovsanalys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementering och drift.

Företaget grundades 1984 och har idag knappt 500 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Malmö, Göteborg, Sundsvall, Arjeplog, Överkalix och Östersund. Softronic är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.

ÖVRIGT**Rapporter 2016**

Årsstämma 2016, 11 maj, kl.17.30 i bolagets lokaler

Delårsrapport (april-juni), 10 augusti

Delårsrapport (juli-sept), 20 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

Anders Eriksson, Verkställande direktör

**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I
SAMMANDRAG KONCERNEN**

Mkr	2016	2015	2015
	jan-mars	jan-mars	helår
Intäkter	151,9	144,2	601,9
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-44,0	-34,3	-156,4
Övriga externa kostnader	-13,4	-12,2	-49,9
Personalkostnader	-88,4	-88,7	-351,1
Aktiverade utvecklingskostnader	-	1,4	2,0
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-2,2	-1,5	-8,2
Rörelseresultat	3,9	8,9	38,3
Finansnetto <u>not 2</u>	0,1	0,0	0,3
Resultat före skatt	4,0	8,9	38,6
Skatt	-0,7	-2,2	-8,8
PERIODENS RESULTAT	3,3	6,7	29,8
Övriga totalresultat			
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>			
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	3,3	6,7	29,8
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	3,3	6,7	29,8
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	3,3	6,7	29,8
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr <u>not 1</u>	0,06	0,13	0,57
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr <u>not 1</u>	0,06	0,13	0,57

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN

Mkr	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill <u>not 4</u>	109,3	109,3	109,3
Övr. immateriella anl.tillgångar <u>not 4</u>	14,9	8,1	14,1
Uppskjuten skattefordran	-	3,4	-
Materiella anl.tillgångar	4,1	4,9	4,4
Summa anläggningstillgångar	128,3	125,7	127,8
Fordringar m.m.	165,6	154,1	162,6
Likvida medel	42,3	38,1	57,6
Summa omsättningstillgångar	207,9	192,2	220,2
SUMMA TILLGÅNGAR	336,2	317,9	348,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	229,3	226,6	226,0
Uppskjuten skatteskuld	1,7	-	1,4
Övrig avsättning	1,7	2,3	1,7
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	103,5	89,0	118,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	336,2	317,9	348,0

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN

	2016	2015	2015
	jan-mars	jan-mars	helår
	Totalt	Totalt	Totalt
	Eget kapital	Eget kapital	Eget kapital
Tkr			
Ingående balans	226,0	219,9	219,9
Periodens totalresultat	3,3	6,7	29,8
Utdelning	-	-	-23,7
Belopp vid periodens utgång	229,3	226,6	226,0

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

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Sammandrag, Mkr	<u>not 3</u>	2016	2015	2015
		jan-mars	jan-mars	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-12,9	-7,5	47,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2,4	-2,1	-14,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-	-23,7
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE		-15,3	-9,6	9,9
Likvida medel vid årets/periodens början		57,6	47,7	47,7
Likvida medel vid årets/periodens slut		42,3	38,1	57,6
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>		-0,25	-0,14	0,90
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>		-0,25	-0,14	0,90

NYCKELTAL KONCERNEN

Resultat		2016	2015	2015
		jan-mars	jan-mars	helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,06	0,13	0,57
Rörelsemarginal, %		2,6	6,2	6,4
Vinstmarginal, %		2,6	6,2	6,4
Räntabilitet, eget kapital, %		11,9	9,8	13,5
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,19	0,21	0,82
EBITDA, Mkr*		6,1	10,4	46,5

* Rörelseresultat före avskrivningar

Omsättning	2016	2015	2015
	jan-mars	jan-mars	helår
Nettoomsättning, Mkr	152	144	602
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	120	113	472
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	32	31	130
Omsättning per anställd, Tkr	318	307	1 264

Finansiell ställning	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Eget kapital, Mkr	229	227	226
Soliditet, %	68	71	65
Likvida medel, Mkr	42	38	58
Outnyttjade krediter, Mkr	23	23	23

Anställda	2016	2015	2015
	jan-mars	jan-mars	helår
Genomsnitt under perioden, antal	478	470	476
Antal vid periodens utgång, antal	472	466	469
Antal strukturavgångar perioden, antal	0	1	14

Utveckling per kvartal	Q1/14	Q2/14	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15	Q1/16
Nettoomsättning, Mkr	136,4	148,3	112,5	142,3	144,2	161,5	131,6	164,7	151,9
Periodens resultat före skatt, Mkr	5,2	8,3	5,0	6,9	8,9	11,3	8,3	10,0	4,0
Vinstmarginal före skatt, %	3,8	5,6	4,4	4,9	6,2	7,0	6,3	6,1	2,6

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 2015.

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, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter och där redovisade värden är lika med verkliga värden.

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

I denna rapport särredovisas inte moderbolagets resultat- och balansräkning 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)

	2016 jan-mars	2015 jan-mars	2015 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-0,3	-0,7	-2,2
Nettoinvesteringar produktutveckling	-	-1,4	-2,0
Förvärv av rörelse	-2,1	-	-9,2
Förvärv av rörelse, bet tidigare förv.	-	-	-0,6
Totalt:	-2,4	-2,1	-14,0

not 4**Förvärv av rörelse**

Förvärv med 3 Mkr i betalning har skett för 100 % av aktierna i Dokumentkompetens i Sverige AB med tillträde per 1 januari 2016.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)




	2016 jan-mars	2015 jan-mars	2015 helår
Totalt anskaffningsvärde	3,0	-	9,2
Betalt tidigare förvärv	-	-	0,6
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	3,0	0,0	9,8
Förvärvade tillgångar och skulder			
Övriga immateriella anl. tillg. ¹	2,3	-	10,0
Omsättningstillgångar	1,6	-	-
Likvida medel	0,9	-	-
Övrig kortfristig skuld	-1,8	-	-0,8
Betalt tidigare förvärv	-	-	0,6
	3,0	0,0	9,8
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv²	-2,1	0,0	-9,8

¹ avser kundstock

² Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Softronic AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 11 maj 2016 kl. 08.00.



 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 | ARJEPLOG | SUNDSVALL | ÖVERKALIX | ÖSTERSUND
WWW.SOFTRONIC.SE