

FJÄRDE KVARTALET 2016

- Omsättningen uppgick till 163,5 Mkr (164,7 Mkr)
- EBITDA ökade till 16,4 Mkr (12,4 Mkr)
- Resultat före skatt ökade till 14,9 Mkr (10,0 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 9,1 % (6,1 %)
- Periodens resultat efter skatt ökade till 11,3 Mkr (7,5 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,21 kr (0,14 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 29,1 Mkr (40,5 Mkr)

HELÅRET 2016

- Omsättningen ökade med 2,1 % till 614,7 Mkr (601,9 Mkr)
- EBITDA uppgick till 50,0 Mkr (46,5 Mkr)
- Resultat före skatt ökade till 42,2 Mkr (38,6 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 6,9 % (6,4 %)
- Periodens resultat efter skatt ökade till 33,0 Mkr (29,8 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,63 kr (0,57 kr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick till 85 Mkr
- Soliditeten uppgick till 65 % (65 %)
- Styrelsen föreslår en oförändrad utdelning med 0,50 kr per aktie (0,50 kr)

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSE

UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Softronic har tecknat avtal om Medlemssystemet MRM med Kommunals a-kassa

TIDIGARE UNDER ÅRET

- Softronic har färdigutvecklat Fullmaktskollen.se som nu tagits i drift
- Softronic har miljöcertifierats enligt ISO 14001:2015
- Softronic har förvärvat Dokumentkompetens i Sverige AB
- Softronic har valts av Finansinspektionen för leverans av ett nytt institutregister
- Softronic har tecknat IT-partneravtal med UC
- Softronic har säkerhetscertifierats enligt ISO 27001

SOFTRONIC

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
för perioden

1 januari – 31 december
2016

Fjärde kvartalet 2016

Marknaden

Softronic huvudverksamhet är molntjänster, outsourcing och andra kvalificerade åtaganden med längre tidshorisont.

Antalet förfrågningar och affärer av denna typ ökar och det finns anledning att tro att efterfrågan kommer att vara fortsatt hög även om ökningen har planat ut på en hög nivå. Dessa uppdrag har långa säljcykler och tar betydande resurser i anspråk under upphandling.

Marknaden i Stockholm har generellt sett varit mycket bra under 2016 vilket resulterat i timprisökningar såväl som nya affärer.

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 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

Omsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 163,5 Mkr (164,7 Mkr). Resultatet före skatt för kvartalet ökade med 50% till 14,9 Mkr (10,0 Mkr) dels beroende på fler debiterbara dagar och dels på högre beläggning under det fjärde kvartalet. Omsättningen per anställd under fjärde kvartalet ökade därmed vilket medförde att vinstmarginalen ökade till 9,1 % (6,1 %) och EBITDA-marginalen uppgick till 10% (7,5 %).

Bolaget flyttade hela Stockholmsverksamheten med ca 350 anställda och dryga 5000 kvm under fjärde kvartalet vilket belastat resultatet med flyttkostnader om ca 0,5 Mkr samt dubbla lokalhyror under 2 veckor med ca 0,5 Mkr vilket summerar till en engångs resultateffekt under kvartalet om 1 Mkr i ökade kostnader.

Omsättningen under 2016 ökade med 2,1 % till 614,7 Mkr (601,9 Mkr). Resultatet före skatt för samma period ökade till 42,2 Mkr (38,6 Mkr) främst beroende förbättrat resultat under slutet av året.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 29,1 Mkr (40,5 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. Under 2016 har antalet anställda minskat medan omsättningen har ökat med 2 % organiskt. Detta till en följd av att omsättningen inom Softronic inte längre är en direkt funktion av antalet anställda utan mer är kopplade till kundåtaganden med andra ingående komponenter förutom debiterade timmar.

Det långsiktiga målet för vinstmarginalen i kärnaffären med outsourcinguppdrag och molntjänster är större än 15 % medan marginalmålet för övriga affärer som resurskonsultförsäljning och vidareförsäljning är större än 5 %. Sammantaget innebär detta ett marginalmål om mer än 10 % med dagens mix av kunder och affärer. Utvecklingen under 2016 visar att verksamheten har möjligheter att uppnå marginalmålen under förutsättning att den goda marknaden består.

Softronic policy är att inte ge några prognoser.

Affärshändelser

Under fjärde kvartalet har Softronic tecknat avtal om Medlemssystemet MRM med Kommunals a-kassa. Softronic har i nära samarbete med kunderna byggt upp en djup verksamhetsförståelse och skapat en effektiv standardprodukt för medlemshantering – MRM.

Softronic har valts av Finansinspektionen (FI) för leverans av ett nytt institutregister. Softronic har lång erfarenhet av att bygga lösningar baserat på Microsoft Dynamics CRM till både offentlig sektor och till företag. Lösningar som kombinerar standardsystemets fördelar med nödvändig anpassning till unika verksamhets- och affärskrav.

Softronic har valts av UC som IT-partner för leverans av applikationsförvaltning, applikationsdrift och teknisk drift av UCs affärsapplikationer i modern miljö. Leveransen är plattformsbaserad och sker på en modern plattform med Continuous Delivery-egenskaper, vilket medför säkerhet, tillgänglighet, effektivitet och skalbarhet.

Softronic har säkerhetscertifierats enligt ISO 27001. Certifikatet är ett kvitto på att Softronic bedriver ett systematiskt informationssäkerhetsarbete samt att ledningssystem för informationssäkerhet uppfyller kraven i standarden ISO 27001:2013. Vårt ledningssystem innefattar även att vi ställer krav på våra leverantörer och deras tjänster/produkter.

Softronic har färdigutvecklat Fullmaktskollen.se som tagits i drift. Syftet med Fullmaktskollen är att underlätta och förenkla för konsumenter och företag att få överblick över sina fullmakter och hur länge de gäller. Användarna ska också kunna signera fullmakterna och återkalla dem. De konsumenttester som gjorts visar att systemet uppfattas som användarvänligt och enkelt.

Softronic har miljöcertifierats enligt ISO 14001:2015. Softronic miljöcertifiering omfattar hela koncernen och samtliga kontor. Certifikatet är ett kvitto på att Softronic miljöledningssystem och miljöarbete uppfyller kraven i standarden ISO 14001:2015

Under första kvartalet har Softronic med tillträde 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. Förvärvad verksamhet motsvarar cirka tio årsanställda med cirka 8 miljoner kronor i årsomsättning.

Likviditet

Under året har utdelning skett med 0,50 kr per aktie, totalt 26,3 Mkr som reducerat kassan. Koncernen hade 62 Mkr i likvida medel per den 31 december 2016. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 85 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”.

Utdelningsförslag

Styrelsen har beslutat föreslå årsstämman utdelning om 0,50 kr per aktie.

Styrelsen har till grund för beslutet utgått från utdelningspolicyn med koncernens likviditetsbehov och investeringsförmåga som underlag. Föreslagen utdelning är högre än utdelningspolicyns normalnivå men kan motiveras mot bakgrunden att bolagets höga likviditet och obefintliga skuldsättning ändå medger ytterligare kompletterande förvärv liksom fortsatt organisk tillväxt.

Softronic's starka finansiella ställning är en bidragande konkurrensfaktor i samband med upphandlingar från större företag och organisationer samt för införande av nya affärsmodeller som molntjänster.

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 ca 450 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Malmö, Göteborg, Sundsvall, Arjeplog, Överkalix och Östersund. Softronic är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.

ÖVRIGT

Rapporter 2017

Årsredovisning 2016, 11 april
Delårsrapport (jan-mars), 10 maj
Årsstämma 2017, 10 maj, kl.17.30 i bolagets lokaler
Delårsrapport (april-juni), 9 augusti
Delårsrapport (juli-sept), 26 oktober

Revisorernas granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Upplysningar om bokslutskommunikén

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

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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.

Stockholm 23 februari 2017

Anders Eriksson, Verkställande direktör

**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I
SAMMANDRAG KONCERNEN**

Mkr	2016	2015	2016	2015
	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Intäkter	163,5	164,7	614,7	601,9
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-47,6	-44,1	-178,1	-156,4
Övriga externa kostnader	-14,0	-13,9	-53,5	-49,9
Personalkostnader	-85,5	-94,3	-333,1	-351,1
Aktiverade utvecklingskostnader	-	-	-	2,0
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-2,1	-2,5	-8,5	-8,2
Rörelseresultat	14,3	9,9	41,5	38,3
Finansnetto <u>not 2</u>	0,6	0,1	0,7	0,3
Resultat före skatt	14,9	10,0	42,2	38,6
Skatt	-3,6	-2,5	-9,2	-8,8
PERIODENS RESULTAT	11,3	7,5	33,0	29,8
Övriga totalresultat				
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	-0,1	0,0
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	11,3	7,5	32,9	29,8
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	11,3	7,5	33,0	29,8
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	11,3	7,5	32,9	29,8
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr <u>not 1</u>	0,21	0,14	0,63	0,57
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr <u>not 1</u>	0,21	0,14	0,63	0,57

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN

Mkr	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Goodwill <u>not 4</u>	109,3	109,3
Övr. immateriella anl.tillgångar <u>not 4</u>	10,5	14,1
Uppskjuten skattefordran	-	-
Materiella anl.tillgångar	10,8	4,4
Summa anläggningstillgångar	130,6	127,8
Fordringar m.m.	164,6	162,6
Likvida medel	62,3	57,6
Summa omsättningstillgångar	226,9	220,2
SUMMA TILLGÅNGAR	357,5	348,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	232,6	226,0
Uppskjuten skatteskuld	2,3	1,4
Övrig avsättning	0,7	1,7
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	121,9	118,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	357,5	348,0

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN

	2016 helår	2015 helår
	Totalt	Totalt
	Eget kapital	Eget kapital
Tkr		
Ingående balans	226,0	219,9
Periodens totalresultat	32,9	29,8
Utdelning	-26,3	-23,7
Belopp vid periodens utgång	232,6	226,0

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

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	2016	2015	2016	2015
Sammandrag, Mkr	okt-dec	okt-dec	helår	helår
	<u>not 3</u>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29,1	40,5	42,6	47,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,9	-1,4	-11,6	-14,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	-26,3	-23,7
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	21,2	39,1	4,7	9,9
Likvida medel vid årets/periodens början	41,1	18,5	57,6	47,7
Likvida medel vid årets/periodens slut	62,3	57,6	62,3	57,6
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,55	0,77	0,81	0,90
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,55	0,77	0,81	0,90

MODERBOLAGET RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	2016 helår	2015 helår
Intäkter	632	615
Kostnader	-622	-605
Rörelseresultat	10	10
Finansnetto	-	-
Bokslutsdispositioner*	30	7
Resultat före skatt	40	17
Skatt	-9	-4
NETTORESULTAT	31	13

*koncernbidrag netto lämnade/mottagna

MODERBOLAGET BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	210	205
Omsättningstillgångar	210	198
SUMMA TILLGÅNGAR	420	403
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	170	165
Övrig avsättning	1	2
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	249	236
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	420	403

MODERBOLAGET KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2016 helår	2015 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	48	46
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13	-12
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-26	-24
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	9	10
Likvida medel vid årets/periodens början	51	41
Likvida medel vid årets/periodens slut	60	51

NYCKELTAL KONCERNEN, för definitioner se not 5

Resultat		2016	2015	2016	2015
		okt-dec	okt-dec	helår	helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,21	0,14	0,63	0,57
EBITDA, Mkr		16,4	12,4	50,0	46,5
EBITDA marginal, %		10,0	7,5	8,1	7,7
Rörelsemarginal, %		8,7	6,0	6,8	6,4
Vinstmarginal, %		9,1	6,1	6,9	6,4
Räntabilitet, eget kapital, %		14,7	13,5	14,7	13,5

Omsättning	2016	2015	2016	2015
	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Nettoomsättning, Mkr	164	165	615	602
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	127	128	486	472
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	37	37	129	130
Omsättning per anställd, Tkr	373	346	1 342	1 264

Finansiell ställning	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital, Mkr	233	226
Soliditet, %	65	65
Likvida medel, Mkr	62	58
Outnyttjade krediter, Mkr	23	23

Anställda	2016	2015	2016	2015
	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Genomsnitt under perioden, antal	438	476	458	476
Antal vid periodens utgång, antal	432	469	432	469
Antal strukturavgångar perioden, antal	3	7	4	14

Utveckling per kvartal	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16	Q3/16	Q4/16
Nettoomsättning, Mkr	142,3	144,2	161,5	131,6	164,7	151,9	170,7	128,6	163,5
Periodens resultat före skatt, Mkr	6,9	8,9	11,3	8,3	10,0	4,0	14,3	9,0	14,9
Vinstmarginal före skatt, %	4,9	6,2	7,0	6,3	6,1	2,6	8,4	7,0	9,1

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Bokslutskommunikén 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 företagets resultat och ställning.

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 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 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 vår finansiella ställning och resultat.

not 3

Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar (Mkr)

	2016 helår	2015 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-8,9	-2,2
Nettoinvesteringar produktutveckling	-	-2,0
Förvärv av rörelse	-2,7	-9,2
Förvärv av rörelse, bet tidigare förv.	-	-0,6
Totalt:	-11,6	-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. Tilläggsköpeskilling avseende tidigare förvärv har betalats med 0,6 Mkr.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

	2016 helår	2015 helår
Totalt anskaffningsvärde	3,0	9,2
Betalt tidigare förvärv	0,6	0,6
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	3,6	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	0,6
	3,6	9,8
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv²	-2,7	-9,8

¹ avser kundstock

² Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel

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.

Resultat

Rörelsemarginal, %

Vinstmarginal, %

EBITDA marginal, %

Räntabilitet, eget kapital, %

Förädlingsvärde per anställd, Mkr

EBITDA, Mkr

Omsättning

Försäljning av konsulttjänster, Mkr

Försäljning av varor och övrigt, Mkr

Omsättning per anställd, Tkr

Finansiell ställning

Soliditet, %

Outnyttjade krediter, Mkr

Totalt likviditetsutrymme, Mkr

Anställda

Genomsnitt under perioden, antal

Antal vid periodens utgång, antal

Antal strukturavgångar perioden, antal

Definition

Rörelseresultat/intäkter

Resultat före skatt/intäkter

Rörelseresultat före avskrivningar/omsättning

Periodens resultat senaste 12 månader/genomsnittligt eget kapital senaste 5 kvartalen

Rörelseresultat före personalkostnader/antal anställda i genomsnitt

Rörelseresultat före avskrivningar

Intäkter avseende konsulter inkl. avtalsintäkter

Intäkter avseende hårdvara, licenser och vidarefakturerering

Intäkter/antal anställda i genomsnitt

Totalt eget kapital/summa eget kapital och skulder

Tillgänglig men ej utnyttjad checkräkningskredit

Likvida medel plus outnyttjade krediter




Antalet anställda i genomsnitt

Antalet anställda

Antal strukturavgångar

Informationen i denna bokslutskommuniké 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 23 februari 2017 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 | ARJEPLOG | SUNDSVALL | ÖSTERSUND
WWW.SOFTRONIC.SE