

## **FÖRSTA KVARTALET 2017**

- **Omsättningen ökade med 5,9 % till 160,8 Mkr (151,9 Mkr)**
- **EBITDA ökade till 14,4 Mkr (6,1 Mkr)**
- **Resultat före skatt ökade till 12,1 Mkr (4,0 Mkr)**
- **Vinstmarginalen före skatt ökade till 7,5 % (2,6 %)**
- **Periodens resultat efter skatt ökade till 9,5 Mkr (3,3 Mkr)**
- **Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,18 kr (0,06 kr)**
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17,0 Mkr (-12,9 Mkr)**
- **Totala likviditetsutrymmet uppgick till 100 Mkr**
- **Soliditeten uppgick till 70 % (68 %)**

**SOFTRONIC**

**DELÅRSRAPPORT**  
för perioden  
**1 januari – 31 mars**  
**2017**

## Första kvartalet 2017

### Marknaden

Softronic huvudverksamhet är molntjänster, outsourcing och andra kvalificerade åtaganden med längre tidshorisont. Utveckling och försäljning av SaaS-tjänster, där rättigheter-na till programvarorna är Softronic, har intensifierats.

Antalet förfrågningar och affärer av denna typ ökar och det finns anledning att tro att efterfrågan kommer att vara fortsatt hög i takt med efterfrågan på digitalisering på alla områden i samhället. Dessa uppdrag har långa säljcykler och tar betydande resurser i anspråk under upphandling.

Efterfrågan i Stockholm där Softronic har sin största marknad är nu historiskt sett på toppnivå, vilket resulterar i såväl timprisökningar såväl som utökning av affärer. Nackdelen är högre kostnader och personalomsättning. Sammantaget ger det ändå möjlighet till ökad lönsamhet.

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

Vi är stolta över ett mycket bra kvartal. Omsättningen under första kvartalet ökade med 5,9 % till 160,8 Mkr (151,9 Mkr). Resultatet före skatt för kvartalet ökade med 202 % till 12,1 Mkr (4,0 Mkr) dels beroende på fler debiterbara dagar och dels på högre beläggning under det första kvartalet. Omsättningen per anställd under kvartalet ökade därmed vilket medförde att vinstmarginalen ökade till 7,5 % (2,6 %) och EBITDA-marginalen ökade till 9 % (4,0 %).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 17,0 Mkr (-12,9 Mkr).

Andra kvartalet 2017 innehåller påskledighet varför antalet debiterbara dagar är färre än under andra kvartalet 2016.

### 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 perioden har antalet anställda minskat medan omsättningen har ökat närmare 6% 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 2017 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 2017

Under första kvartalet har Softronic huvudkontor i Stockholm flyttat till helt nybyggda lokaler i Hammarby Sjöstad. Nu hittar ni oss på adressen Hammarby Kaj 10A, där vi har de översta våningsplanen.

### Likviditet

Koncernen hade 77 Mkr i likvida medel per den 31 mars 2017. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 100 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 behetsansvar - 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, och Östersund. Softronic är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.*

**ÖVRIGT****Rapporter 2017**

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 delårsrapporten**

Anders Eriksson, Verkställande direktör

E-post: anders.eriksson@softronic.se

Telefon: 08-51 90 90 00

---

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

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.

Stockholm 10 maj 2017

Anders Eriksson, Verkställande direktör

---

**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I****SAMMANDRAG KONCERNEN**

<b>Mkr</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
	<b>jan-mars</b>	<b>jan-mars</b>	<b>helår</b>
Intäkter	160,8	151,9	614,7
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-47,0	-44,0	-178,1
Övriga externa kostnader	-14,4	-13,4	-53,5
Personalkostnader	-85,0	-88,4	-333,1
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-2,4	-2,2	-8,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>12,0</b>	<b>3,9</b>	<b>41,5</b>
Finansnetto	<u>not 2</u>	0,1	0,7
<b>Resultat före skatt</b>	<b>12,1</b>	<b>4,0</b>	<b>42,2</b>
Skatt	-2,6	-0,7	-9,2
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>9,5</b>	<b>3,3</b>	<b>33,0</b>
<b>Övriga totalresultat</b>			
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>			
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	-0,1
<b>TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>9,5</b>	<b>3,3</b>	<b>32,9</b>
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	9,5	3,3	33,0
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	9,5	3,3	32,9
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,06	0,63
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,06	0,63

**BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN**

<b>Mkr</b>	<b>2017-03-31</b>	<b>2016-03-31</b>	<b>2016-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Goodwill	<u>not 4</u>	109,3	109,3
Övr. immateriella anl.tillgångar	<u>not 4</u>	9,0	14,9
Materiella anl.tillgångar		12,1	4,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>130,4</b>	<b>128,3</b>	<b>130,6</b>
Fordringar m.m.		137,5	165,6
Likvida medel		77,0	42,3
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>214,5</b>	<b>207,9</b>	<b>226,9</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>344,9</b>	<b>336,2</b>	<b>357,5</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital		242,1	229,3
Uppskjuten skatteskuld		2,1	1,7
Övrig avsättning		0,7	0,7
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		100,0	103,5
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>344,9</b>	<b>336,2</b>	<b>357,5</b>

**EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
	<b>jan-mars</b>	<b>jan-mars</b>	<b>helår</b>
	<b>Totalt</b>	<b>Totalt</b>	<b>Totalt</b>
	<b>Eget kapital</b>	<b>Eget kapital</b>	<b>Eget kapital</b>
<b>Tkr</b>			
<b>Ingående balans</b>	<b>232,6</b>	<b>226,0</b>	<b>226,0</b>
Periodens totalresultat	9,5	3,3	32,9
Utdelning	-	-	-26,3
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>242,1</b>	<b>229,3</b>	<b>232,6</b>

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

**KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
<b>Sammandrag, Mkr</b>	<b>jan-mars</b>	<b>jan-mars</b>	<b>helår</b>
	<b>not 3</b>		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16,9	-12,9	42,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,2	-2,4	-11,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-26,3
<b>ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>14,7</b>	<b>-15,3</b>	<b>4,7</b>
Likvida medel vid årets/periodens början	62,3	57,6	57,6
Likvida medel vid årets/periodens slut	77,0	42,3	62,3
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,32	-0,25	0,81
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,32	-0,25	0,81

**NYCKELTAL KONCERNEN**, för definitioner se not 5

<b>Resultat</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
		<b>jan-mars</b>	<b>jan-mars</b>	<b>helår</b>
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,18	0,06	0,63
EBITDA, Mkr		14,4	6,1	50,0
EBITDA marginal, %		9,0	4,0	8,1
Rörelsemarginal, %		7,5	2,6	6,8
Vinstmarginal, %		7,5	2,6	6,9
Räntabilitet, eget kapital, %		17,2	11,9	14,7

<b>Omsättning</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
		<b>jan-mars</b>	<b>jan-mars</b>	<b>helår</b>
Nettoomsättning, Mkr		161	152	615
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		127	120	486
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		34	32	129
Omsättning per anställd, Tkr		371	318	1 342

<b>Finansiell ställning</b>	<b>2017-03-31</b>	<b>2016-03-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Eget kapital, Mkr	242	229	233
Soliditet, %	70	68	65
Likvida medel, Mkr	77	42	62
Outnyttjade krediter, Mkr	23	23	23

<b>Anställda</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
	<b>jan-mars</b>	<b>jan-mars</b>	<b>helår</b>
Genomsnitt under perioden, antal	434	478	458
Antal vid periodens utgång, antal	431	472	432
Antal strukturavgångar perioden, antal	3	-	4

<b>Utveckling per kvartal</b>	<b>Q1/15</b>	<b>Q2/15</b>	<b>Q3/15</b>	<b>Q4/15</b>	<b>Q1/16</b>	<b>Q2/16</b>	<b>Q3/16</b>	<b>Q4/16</b>	<b>Q1/17</b>
Nettoomsättning, Mkr	144,2	161,5	131,6	164,7	151,9	170,7	128,6	163,5	160,8
Periodens resultat före skatt, Mkr	8,9	11,3	8,3	10,0	4,0	14,3	9,0	14,9	12,1
Vinstmarginal före skatt, %	6,2	7,0	6,3	6,1	2,6	8,4	7,0	9,1	7,5

**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 2016.

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.

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)

	2017	2016	2016
	jan-mars	jan-mars	helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-2,2	-0,3	-8,9
Förvärv av rörelse	-	-2,1	-2,7
<b>Totalt:</b>	<b>-2,2</b>	<b>-2,4</b>	<b>-11,6</b>

**not 4****Förvärv av rörelse**

Inga förvärv har skett under första kvartalet 2017.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

	2017	2016	2016
	jan-mars	jan-mars	helår
Totalt anskaffningsvärde	-	3,0	3,0
Betalt tidigare förvärv	-	-	0,6
<b>Totalt utbetalt anskaffningsvärde</b>	<b>-</b>	<b>3,0</b>	<b>3,6</b>
Förvärvade tillgångar och skulder			
Övriga immateriella anl. tillg. <sup>1</sup>	-	2,3	2,3
Omsättningstillgångar	-	1,6	1,6
Likvida medel	-	0,9	0,9
Övrig kortfristig skuld	-	-1,8	-1,8
Betalt tidigare förvärv	-	-	0,6
<b>Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv<sup>2</sup></b>	<b>-</b>	<b>-2,1</b>	<b>-2,7</b>

<sup>1</sup> avser kundstock

<sup>2</sup> Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel.

## 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. 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.

<b>Resultat</b>	<b>Definition</b>
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat/intäkter
Vinstmarginal, %	Resultat före skatt/intäkter
EBITDA marginal, %	Rörelseresultat före avskrivningar/omsättning
Räntabilitet, eget kapital, %	Periodens resultat senaste 12 månader/genomsnittligt eget kapital senaste 5 kvartalen
EBITDA, Mkr	Rörelseresultat före avskrivningar
<b>Omsättning</b>	
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	Intäkter avseende konsulter inkl. avtalsintäkter
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	Intäkter avseende hårdvara, licenser och vidarefakturerering
Omsättning per anställd, Tkr	Intäkter/antal anställda i genomsnitt
<b>Finansiell ställning</b>	
Soliditet, %	Totalt eget kapital/summa eget kapital och skulder
Outnyttjade krediter, Mkr	Tillgänglig men ej utnyttjad checkräkningskredit
Totalt likviditetsutrymme, Mkr	Likvida medel plus outnyttjade krediter
<b>Anställda</b>	
Genomsnitt under perioden, antal	Antalet anställda i genomsnitt
Antal vid periodens utgång, antal	Antalet anställda
Antal strukturavgångar perioden, antal	Antal strukturavgångar

Informationen i denna delårsrapport 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 10 maj 2017 kl. 08.00 (CET). Denna rapport liksom ytterligare information om Softronic AB finns tillgänglig på [www.softronic.se](http://www.softronic.se).



Vxl: +46 -(0)8-51 90 90 00 Fax: +46 -(0)8-51 90 91 00 E-post: [info@softronic.se](mailto: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](http://WWW.SOFTRONIC.SE)