

ANDRA KVARTALET 2017

- Omsättningen uppgick till 167,0 Mkr (170,7 Mkr)
- EBITDA ökade till 19,2 Mkr (16,4 Mkr)
- Resultat före skatt ökade till 16,8 Mkr (14,3 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 10,1 % (8,4 %)
- Periodens resultat efter skatt ökade till 13,1 Mkr (11,3 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning ökade till 0,25 kr (0,21 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 10,3 Mkr (11,0 Mkr)

JANUARI-JUNI 2017

- Omsättningen ökade till 327,8 Mkr (322,6 Mkr)
- EBITDA ökade till 33,6 Mkr (22,5 Mkr)
- Resultat före skatt ökade till 28,9 Mkr (18,3 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 8,8 % (5,7 %)
- Periodens resultat efter skatt ökade med 54,8% till 22,6 Mkr (14,6 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning ökade till 0,43 kr (0,28 kr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick till 84 Mkr
- Soliditeten uppgick till 66 % (63 %)

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSE

UNDER ANDRA KVARTALET

- Kommunal och Softronic avser att teckna ett 3-årsavtal med möjlighet till förlängning i 2 år innehållande tjänster till ett uppskattat värde om ca 80 MSEK

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 januari – 30 juni
2017

Andra 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 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

Andra kvartalet blev ett av Softronic bästa kvartal på flera år. Vi har lyckats med att effektivisera och höja kvaliteten i de komplexa leveranser som är företagets affärsidé. Omsättningen under andra kvartalet uppgick till 167,0 Mkr (170,7 Mkr). Resultatet före skatt för kvartalet ökade med 17,5 % till 16,8 Mkr (14,3 Mkr) trots färre debiterbara dagar p g a påskledighet under andra kvartalet 2017. Omsättningen per anställd under kvartalet ökade tack vare fler paketerade tjänster som inte är direkt kopplade till antalet anställda. Detta medförde att vinstmarginalen ökade till 10,1 % (8,4 %) och EBITDA-marginalen ökade till 11,5 % (9,6 %).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 10,3 Mkr (11,0 Mkr).

Samtantaget för första halvåret innebär detta en stor förbättring av resultatet före skatt från 18,3 Mkr till 28,9 Mkr. Vinstmarginalen för halvåret blev 8,8% (5,7%).

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 första halvåret har antalet anställda minskat medan omsättningen har ökat något 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 vinstmarginalmålet 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

Kommunal och Softronic avser att teckna ett 3-årsavtal med möjlighet till förlängning i 2 år innehållande tjänster till ett uppskattat värde om ca 80 MSEK.

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 61 Mkr i likvida medel per den 30 juni 2017. Utdelning med 26,3 Mkr har skett under andra kvartalet. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 84 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 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**

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

Styrelsen och 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.

Petter Stillström, Styrelsens ordförande

Anders Eriksson, Verkställande direktör

Stig Martin, Styrelseledamot

Susanna Marcus, Styrelseledamot

Anders Nilsson, Styrelseledamot

Cecilia Nilsson, Styrelseledamot (arb.tag.repr.)

Jeanna Rutherhill, Styrelseledamot

Tomas Högström, Styrelseledamot (arb.tag. repr.)

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I
SAMMANDRAG KONCERNEN

Mkr	2017	2016	2017	2016	2016
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	helår
Intäkter	167,0	170,7	327,8	322,6	614,7
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-46,1	-47,6	-93,1	-91,6	-178,1
Övriga externa kostnader	-13,9	-14,2	-28,3	-27,6	-53,5
Personalkostnader	-87,8	-92,5	-172,8	-180,9	-333,1
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-2,3	-2,1	-4,7	-4,3	-8,5
Rörelseresultat	16,9	14,3	28,9	18,2	41,5
Finansnetto	<u>not 2</u>	0,0	0,0	0,1	0,7
Resultat före skatt	16,8	14,3	28,9	18,3	42,2
Skatt	-3,7	-3,0	-6,3	-3,7	-9,2
PERIODENS RESULTAT	13,1	11,3	22,6	14,6	33,0
Övriga totalresultat					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,1
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	13,1	11,2	22,6	14,5	32,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	13,1	11,3	22,6	14,6	33,0
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	13,1	11,2	22,6	14,5	32,9
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,21	0,43	0,28	0,63
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,21	0,43	0,28	0,63

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN

Mkr	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	<u>not 4</u>	109,3	109,3
Övr. immateriella anl.tillgångar	<u>not 4</u>	7,5	13,4
Materiella anl.tillgångar		11,5	3,8
Summa anläggningstillgångar	128,3	126,5	130,6
Fordringar m.m.	156,3	184,4	164,6
Likvida medel	60,7	26,6	62,3
Summa omsättningstillgångar	217,0	211,0	226,9
SUMMA TILLGÅNGAR	345,3	337,5	357,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	228,9	214,2	232,6
Uppskjuten skatteskuld	2,0	1,6	2,3
Övrig avsättning	0,7	1,7	0,7
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	113,7	120,0	121,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	345,3	337,5	357,5

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN

	2017	2016	2016
	jan-juni	jan-juni	helår
Totalt Eget kapital, Mkr			
Ingående balans	232,6	226,0	226,0
Periodens totalresultat	22,6	14,5	32,9
Utdelning	-26,3	-26,3	-26,3
Belopp vid periodens utgång	228,9	214,2	232,6

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

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	2017	2016	2017	2016	2016
Sammandrag, Mkr	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,3	11,0	27,2	-1,9	42,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,3	-0,4	-2,5	-2,8	-11,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-26,3	-26,3	-26,3	-26,3	-26,3
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	-16,3	-15,7	-1,6	-31,0	4,7
Likvida medel vid årets/periodens början	77,0	42,3	62,3	57,6	57,6
Likvida medel vid årets/periodens slut	60,7	26,6	60,7	26,6	62,3
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 3</u>	0,20	0,21	0,52	-0,04	0,81
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,20	0,21	0,52	-0,04	0,81

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG 30 JUNI 2017**Verksamhet**

Moderbolaget svarar för 99 % (99 %) av koncernens nettoomsättning.

Omsättning och resultat för perioden januari till juni

Moderbolagets omsättning uppgår till 324 Mkr (322 Mkr) varav 1 Mkr (5 Mkr) avser fakturering inom koncernen. Rörelseresultatet uppgår till 31 Mkr (19 Mkr) och resultat före skatt till 31 Mkr (19 Mkr).

Investeringar

Moderbolagets investeringar i inventarier uppgår till 2,5 Mkr (1 Mkr).

Likviditet

Likvida tillgångar i moderbolaget uppgår till 50,3 Mkr (21 Mkr).

NYCKELTAL KONCERNEN, för definitioner se not 5

Resultat		2017 april-juni	2016 april-juni	2017 jan-juni	2016 jan-juni	2016 helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,25	0,21	0,43	0,28	0,63
EBITDA, Mkr		19,2	16,4	33,6	22,5	50,0
EBITDA marginal, %		11,5	9,6	10,3	7,0	8,1
Rörelsemarginal, %		10,1	8,4	8,8	5,6	6,8
Vinstmarginal, %		10,1	8,4	8,8	5,7	6,9
Räntabilitet, eget kapital, %		18,1	13,1	18,1	13,1	14,7

Omsättning		2017 april-juni	2016 april-juni	2017 jan-juni	2016 jan-juni	2016 helår
Nettoomsättning, Mkr		167	171	328	323	615
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		134	139	261	259	486
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		33	32	67	64	129
Omsättning per anställd, Tkr		374	361	745	678	1 342

Finansiell ställning		2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Eget kapital, Mkr		229	214	233
Soliditet, %		66	63	65
Likvida medel, Mkr		61	27	62
Outnyttjade krediter, Mkr		23	23	23

Anställda		2017 april-juni	2016 april-juni	2017 jan-juni	2016 jan-juni	2016 helår
Genomsnitt under perioden, antal		446	473	440	476	458
Antal vid periodens utgång, antal		443	464	443	464	432
Antal strukturavgångar perioden, antal		1	1	4	1	4

Utveckling per kvartal	Q2/15	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16	Q3/16	Q4/16	Q1/17	Q2/17
Nettoomsättning, Mkr	161,5	131,6	164,7	151,9	170,7	128,6	163,5	160,8	167,0
Periodens resultat före skatt, Mkr	11,3	8,3	10,0	4,0	14,3	9,0	14,9	12,1	16,8
Vinstmarginal före skatt, %	7,0	6,3	6,1	2,6	8,4	7,0	9,1	7,5	10,1

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 annat än översiktligt 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 jan-juni	2016 jan-juni	2016 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-2,5	-0,7	-8,9
Förvärv av rörelse	-	-2,1	-2,7
Totalt:	-2,5	-2,8	-11,6

not 4

Förvärv av rörelse

Inga förvärv har skett under 2017.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

	2017 jan-juni	2016 jan-juni	2016 helår
Totalt anskaffningsvärde	-	3,0	3,0
Betalt tidigare förvärv	-	-	0,6
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	-	3,0	3,6
Förvärvade tillgångar och skulder			
Övriga immateriella anl. tillg. ¹	-	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
	-	3,0	3,6
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv ²	-	-2,1	-2,7

¹ Avser kundstock

² 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.

Resultat	Definition
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
Omsättning	
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
Finansiell ställning	
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
Anställda	
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 9 augusti 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