

# Årsredovisning 2017

**SOFTRONIC**

## INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

### ÅRSSTÄMMA 2018 FÖR SOFTRONIC AB (PUBL) ORG. NR. 556249-0192

Ordinarie årsstämma kommer att hållas torsdagen den 3 maj 2018 kl 17.30 i våra lokaler på Hammarby Kaj 10A, Stockholm.

Särskild kallelse sker tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. För att få delta i årsstämman måste aktieägare dels vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 26 april 2018, dels anmäla sitt deltagande till bolaget under adress Softronic AB (publ), Hammarby Kaj 10A, 120 32 Stockholm, eller per telefon 08-51 90 90 00, eller e-mail [bolagsstamma@soft-ronic.se](mailto:bolagsstamma@soft-ronic.se), senast den 27 april 2018. Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom banks notariatavdelning eller annan förvaltare, måste i god tid före den 26 april 2018 tillfälligt hos Euroclear Sweden AB inregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i stämman.

### FÖRSLAG TILL VINSTUTDELNING

Förslag lämnas om att utdelning ska ske med 0,75 kr per aktie. Preliminär avstämningsdag om stämman antar förslaget för utdelning är 7 maj 2018 med beräknad utbetalning 11 maj.

### RAPPORTER OCH EKONOMISK INFORMATION 2018

Delårsrapport (jan–mars), 3 maj

Delårsrapport (april–juni), 15 augusti

Delårsrapport (juli–sept), 25 oktober

### BESTÄLLNINGSPERIOD

Rapporter och ekonomisk information publiceras på Softronics webbplats [www.softronic.se](http://www.softronic.se) där också årsredovisningen finns att ladda ned i pdf-format.

## INNEHÅLL

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	1
RESULTATRÄKNING	3
BALANSRÄKNING KONCERNEN	4
BALANSRÄKNING MODERBOLAGET	5
EGET KAPITAL	6
KASSAFLÖDEANALYS	7
REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER	8
NOTER	10
REVISIONSBERÄTTELSE	21
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	24
REVISORS YTTRANDE	25

# Förvaltningsberättelse 2017

Styrelsen och verkställande direktören för Softronic AB (publ) 556249-0192 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

## Väsentliga händelser och verksamheten

Softronic är moderbolag i en koncern med 38 dotterbolag där de flesta är underkonsulter till Softronic AB (koncernstrukturen framgår av not 9), inom IT och management. Koncernens tjänster spänner från rådgivning och nyutveckling till förvaltning och drift. Kunderna är främst medelstora och större företag och organisationer i Sverige.

Under det gångna året har bland annat följande inträffat: Kommunal och Softronic har tecknat ett 3-årsavtal med option på ytterligare 2 år. Detta innefattar tjänsterna teknisk drift, applikationsdrift, arbetsplatstjänst, servicedesk, IT-säkerhetslösningar och tillhörande processer och rutiner. Softronic tecknade avtal om leverans av medlemssystemet MRM med fackförbundet Ledarna – Sveriges Chefsorganisation. Under första kvartalet flyttade Softronics huvudkontor i Stockholm till helt nybyggda lokaler i Hammarby Sjöstad.

## Personal och omvärldsfaktorer

Antal anställda i koncernen 2017 uppgick i genomsnitt till 448 personer (458). Personalomsättning och löneutveckling är hög i branschen men en viss avmattning har skett. Med kompetent och konkurrenskraftig personal som den viktigaste resursen i koncernen är målet att öka rekryteringen och fortlöpande utveckla kompetenser.

## Miljöarbete samt forskning & utveckling

Softronic arbetar löpande med miljöfrågor både inom intern arbetsmiljö och extern miljö. Bolaget bedriver ej tillståndspliktig verksamhet. Softronic arbetar kontinuerligt med utveckling av metoder och produkter.

## Hållbarhetsredovisning

Softronics hållbarhetsredovisning 2017 finns att hämta på hemsidan som separat dokument.

## Framtida utveckling

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. Softronic uppfyller nästan tillväxtmålen trots att all tillväxt varit organisk. 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. Under 2017 har detta mål uppfyllts. Under förutsättning att den goda marknaden består finns möjlighet att uppnå och överträffa målet.

Softronics policy är att inte ge några prognoser.

## Risker och osäkerheter

De risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen kan stå inför är främst relaterade till förändringar i personalens beläggning, snittdebitering, personalomsättning samt löne-kostnader som alla har en avgörande påverkan på lönsamheten. Vad gäller finansiella risker, se not 15. I övrigt finns osäkerheter i konjunkturbedömningar, förändringar i marknad och konkurrenssituation med som faktorer. För beskrivning av intern kontroll och övrigt bolagsstyrning, se bolagsstyrningsrapport, sid 24.

## Skuldsättning

Koncernen har inga räntebärande skulder per 31 december 2017 och med en mycket god likviditet och ett bra kassaflöde är risken liten att löpande lånebehov skall uppstå. Koncernen har som mål att enbart uppta lån om detta krävs vid rörelseförvärv. Koncernens finansiella risker är mycket låga. Koncernen har ingen väsentlig valutaexponering eller komplexa finansiella instrument med risk.

## Omsättning och resultat

Koncernens verksamhet bedrivs som ett brett verksamhetsområde och rapporteras därav som ett rörelsesegment, se not 16.

Omsättningen för koncernen 2017 uppgick till 657 Mkr (615 Mkr) som till största delen omsatts i Sverige.

Nettoomsättningen per anställd uppgår till 1,5 Mkr (1,3 Mkr). Försäljning av konsulttjänster uppgår till 79 % (79 %) av omsättningen. Övrig omsättning 21 % (21 %) består av licenser, varor samt vidarefakturerade varor och tjänster. Koncernens kostnader före avskrivningar och aktiverade utvecklingskostnader uppgår till 581 Mkr (563 Mkr). Personalkostnaderna uppgår till 339 Mkr (333 Mkr). Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, för 2017 uppgick till 75,5 Mkr (50,0 Mkr).

	2017	2016	2015	2014	2013
Intäkter, Mkr	657,0	614,7	601,9	539,4	551,9
EBITDA, Mkr	75,5	50,0	46,5	31,9	42,2
Resultat före skatt, Mkr	67,0	42,2	38,6	25,4	34,2
Vinstmarginal, %	10,2	6,9	6,4	4,7	6,2
Balansomslutning, Mkr	387	358	348	332	337
Eget kapital, Mkr	258	233	226	220	225
Likviditet, ggr	2,1	1,9	1,9	1,9	1,9
Soliditet, %	67	65	65	66	67
Medeltal anställda	448	458	476	482	476

## Moderbolaget

Moderbolagets omsättning (sker med dotterbolagen som underkonsulter) uppgick till 664 Mkr (632 Mkr) och årets rörelseresultat uppgick till 10 Mkr (10 Mkr). Det totala kassaflödet i moderbolaget uppgick till 26 Mkr (9 Mkr).

Softronic AB är noterat på Nasdaq OMX Stockholm.

## Finansiell ställning och investeringar

Under 2017 har utdelning skett med 0,50 kr per aktie vilket minskat kassan med 26,3 Mkr.

Likvida medel uppgick till 88 Mkr (62 Mkr) i koncernen. Det totala likviditetsutrymmet den 31 december 2017, inklusive ej utnyttjade krediter, uppgick till 111 Mkr (85 Mkr). Det totala kassaflödet i koncernen 2017 uppgick till 25 Mkr (5 Mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 57 Mkr (43 Mkr). Investeringsverksamheten gav ett kassaflöde på -5 Mkr (-12 Mkr). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -26 Mkr (-26 Mkr). Tillgångsslagen goodwill, övriga immateriella tillgångar och uppskjuten skattefordran/skuld uppgår till 113 Mkr

(118 Mkr). Det motsvarar 44 % (48 %) av det egna kapitalet.

### Styrelsens arbete

På den ordinarie årsstämman i maj 2017 omvaldes 6 ledamöter, utsedda av årsstämman. I styrelsen ingår dessutom två arbets- tagarrepresentanter utsedda av medlemmar i fackklubben. I styrelsearbetet adjungeras operativa chefen och ekonomi- chefen samt i vissa fall områdeschefer. Åtta styrelsemöten hölls under 2017 där alla ledamöter valda på årsstämman deltagit på samtliga möten. Styrelsen har under året behandlat strategiska frågor angående organisation och företagsförvärv. Arbetsord- ning för styrelsen jämte instruktion för arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören fastställes av styrelsen för ett år i sänder från ordinarie årsstämma till nästa. Företaget har en valberedning bestående av fyra personer. Valberedningen skall verka på ett sådant sätt att enskilda aktieägare får en kanal för att kommunicera sina förslag till sammansättning av styrelsen och att dessa förslag blir behandlade i god tid före års- stämman.

### Ersättningar till ledande befattningshavare

Företaget har vidare en ersättningskommitté bestående av styrelsens ordförande och en extern ordinarie styrelseledamot. Kommitténs ansvar skall vara att det upprättas väl genom- tänkta avtal med verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Enligt beslut på senaste årsstämman, tillika styrelsens förslag till kommande årsstämma, är riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare att alla ersätt- ningar (grundlön, rörlig lön, pension och övr. förmåner) skall vara marknadsmässiga och möjliggöra att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Inga förmåner utöver praxis erbjuds och inga ledande befattningshavare har optioner eller konvertibler från bolaget. Styrelsen har rätt att frånga riktlinjerna i enskilt fall vid särskilda skäl. Rörlig lön är all- tid relaterade till kvantitativa mål. VDs pension är avgiftsbaserad och för övriga gäller allmän pensionsplan via ITP eller individuella lösningar med motsvarande nivåer. Uppsägningstiden är för VD 18 månader och för övriga tre till tolv månader. Bolagets stäm- movalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas marknadsmässigt för tjänster inom deras respektive kompe- tensområde som inte utgör styrelsearbete.

### Största ägarna

De tre största ägarna räknat i andel av rösterna och kapital är Anders Eriksson med familj och bolag (33,8 % av rösterna och 21,3 % av kapitalet), AB Traction (20,3 % av rösterna och 21,9 % av kapitalet) och Stig Martín med bolag (14,8 % av rösterna och 8,1 % av kapitalet). För de 10 största ägarna hänvisas till bolagstyr- ningsrapporten.

### Bemyndigande från årsstämman

Vid årsstämman 2017 förnyades bemyndigandet för styrelsen att kunna fatta beslut om att förvärva upp till 10 % av bolagets aktier samt att fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande 10 % av aktiekapitalet.

### Hembud aktien

Enligt bolagsordningen ska A-aktier som övergått till person som inte förut är A-aktieägare i bolaget, genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse ofördröjligen hembjudas ägarna till A-aktierna för inlösen. Åtkomsten av aktien ska därvid styrkas samt, där äganderätten har övergått genom köp, uppgift lämnas om köpe- summan. Ytterligare uppgifter om hembudsklausulen finns i bo- lagsordningen, vilken är publicerad på bolagets hemsida. Utöver vad som anges enligt bolagsordningen finns det inga av bolaget kända avtal mellan aktieägare som kan medföra begränsningar i rätten att överlåta aktierna. Softronic's bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

### Valberedning

Carl Östring, Traction, ordförande i valberedningen  
Andreas Eriksson, företrädare Anders Eriksson med närstående  
Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB  
Stig Martín, styrelseledamot, eget innehav

### Ersättningskommitté

Petter Stillström, styrelseordförande  
Stig Martín, styrelseledamot

### Förslag till vinstdisposition, not 23

Till årsstämmans förfogande står (kr):

Balanserade vinstmedel	93 277 321
Överkursfond	27 429 316
Årets resultat	1 500 223
	<b>122 206 860</b>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att det disponeras enligt följande (kr):

Utdelning (52 632 803 aktier à 0,75 kr)	39 474 602
Balanseras i ny räkning	82 732 258
	<b>122 206 860</b>

Koncernens ansamlade vinst hänförlig till moderbolagets aktieä- gare uppgår till 193 044 Tkr (167 582 Tkr).

### Utdelningsförslag

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 0,75 kr per aktie. Utdelningen blir 39,5 Mkr. Styrelsen har till grund för beslutet utgått från utdelningspolicyn där hänsyn tas till koncernens framtida likviditetsbehov och investeringsför- måga. Bolagets höga likviditet och låga skuldsättning motiverar utdelningsnivån. Se utdelningspolitiken i not 23.

### Styrelsens godkännande

De finansiella rapporterna godkändes för utfärdande av Softronic ABs styrelse 2018-03-31.

# Rapport över totalresultat

1 januari–31 december

## KONCERNEN

Tkr	NOT	2017	2016
Intäkter	16	656 999	614 692
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	22	-188 343	-178 037
Övriga externa kostnader	1, 2	-54 515	-53 526
Personalkostnader	3	-338 598	-333 105
Aktiverade produktutvecklingskostnader	7	-	-
Avskrivningar/nedskrivningar	7, 8	-8 907	-8 485
<b>Rörelseresultat</b>		<b>66 636</b>	<b>41 539</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	428	719
Räntekostnader och liknande resultatposter		-85	-40
<b>Finansnetto</b>		<b>343</b>	<b>679</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>66 979</b>	<b>42 218</b>
Skatt	5	-15 206	-9 254
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>51 773</b>	<b>32 964</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<b>Poster som skall återföras till periodens resultat</b>			
Omräkningsdifferenser		5	-35
<b>TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>		<b>51 778</b>	<b>32 929</b>
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		51 773	32 964
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		51 778	32 929
Periodens resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	6	0,98	0,63

## Resultaträkning

1 januari–31 december

## MODERBOLAGET

Tkr	NOT	2017	2016
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	16	664 153	632 030
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	22	-561 779	-540 384
Övriga externa kostnader	1, 2	-52 217	-51 251
Personalkostnader	3	-33 476	-24 563
Avskrivningar/nedskrivningar	7, 8	-7 267	-6 085
<b>Rörelseresultat</b>		<b>9 414</b>	<b>9 747</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	358	668
Räntekostnader och liknande resultatposter		-84	-818
<b>Resultat före bokslutsdispositioner</b>		<b>9 688</b>	<b>9 597</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Lämnade koncernbidrag		-95 013	-25 286
Erhållna koncernbidrag		102 397	55 765
<b>Resultat före skatt</b>		<b>17 072</b>	<b>40 076</b>
Skatt på årets resultat	5	-15 572	-8 774
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>1 500</b>	<b>31 302</b>

Årets resultat för moderbolaget överensstämmer med totalresultatet.

# Balansräkning koncernen

31 december

Tkr	NOT	2017	2016
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	7	114 661	119 782
Materiella anläggningstillgångar	8	11 348	10 767
Uppskjuten skattefordran	5	-	-
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		<b>126 009</b>	<b>130 549</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Varulager		162	547
Kundfordringar	15	104 817	85 792
Skattefordringar		5 617	12 353
Övriga fordringar		6 798	4 721
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	56 371	61 270
Likvida medel	14	87 692	62 274
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		<b>261 457</b>	<b>226 957</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>387 466</b>	<b>357 506</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>			
Aktiekapital		21 053	21 053
Övrigt tillskjutet kapital		44 004	44 004
Balanserat resultat och årets resultat		193 044	167 582
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		258 101	232 639
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>258 101</b>	<b>232 639</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>			
Uppskjuten skatteskuld	5	1 893	2 271
Övriga avsättningar	17	-	682
<b>SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>		<b>1 893</b>	<b>2 953</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>			
Leverantörsskulder		37 190	37 729
Övriga skulder		28 119	22 981
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	62 163	61 204
<b>SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER</b>		<b>127 472</b>	<b>121 914</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>387 466</b>	<b>357 506</b>

# Balansräkning moderbolaget

31 december

Tkr	NOT	2017	2016
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	7	72	219
Kundstock	7	1 668	5 002
Programvara	7	-	-
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	8	11 041	10 460
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Aktier i koncernföretag	9	194 594	194 594
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		<b>207 375</b>	<b>210 275</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Varulager</b>			
Handelsvaror		162	547
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	15	102 595	84 397
Skattefordringar		-	3 172
Övriga fordringar		2 777	73
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	56 589	61 052
<b>SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR</b>		<b>161 961</b>	<b>148 694</b>
Kassa och bank	14	85 851	60 337
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		<b>247 974</b>	<b>209 578</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>455 349</b>	<b>419 853</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital (52 632 803 aktier, kvotvärde 0,40)		21 053	21 053
Reservfond		1 846	1 846
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>22 899</b>	<b>22 899</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserad vinst		93 278	88 292
Överkursfond		27 429	27 429
Årets resultat		1 500	31 302
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>122 207</b>	<b>147 023</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>145 106</b>	<b>169 922</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>			
Övriga avsättningar	17	-	682
<b>SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>		<b>0</b>	<b>682</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>			
Leverantörsskulder		36 756	37 395
Skulder till koncernföretag		225 259	169 266
Skatteskulder		4 101	-
Övriga skulder		4 442	2 706
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	39 685	39 882
<b>SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER</b>		<b>310 243</b>	<b>249 249</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>455 349</b>	<b>419 853</b>

# Eget kapital

## KONCERNEN

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel och årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Eget kapital 2016-01-01</b>	<b>21 053</b>	<b>44 004</b>	<b>160 969</b>	<b>226 026</b>
Totalresultat för perioden			32 929	32 929
Utdelning			-26 316	-26 316
<b>Eget kapital 2016-12-31</b>	<b>21 053</b>	<b>44 004</b>	<b>167 582</b>	<b>232 639</b>
Totalresultat för perioden			51 778	51 778
Utdelning			-26 316	-26 316
<b>Eget kapital 2017-12-31</b>	<b>21 053</b>	<b>44 004</b>	<b>193 044</b>	<b>258 101</b>

I balanserade vinstmedel ingår omräkningsdifferenser om 320 Tkr (315 Tkr).

## MODERBOLAGET

Tkr	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2016-01-01</b>	<b>21 053</b>	<b>1 846</b>	<b>27 429</b>	<b>114 608</b>	<b>164 936</b>
Årets resultat				31 302	31 302
Utdelning				-26 316	-26 316
<b>Eget kapital 2016-12-31</b>	<b>21 053</b>	<b>1 846</b>	<b>27 429</b>	<b>119 594</b>	<b>169 922</b>
Årets resultat				1 500	1 500
Utdelning				-26 316	-26 316
<b>Eget kapital 2017-12-31</b>	<b>21 053</b>	<b>1 846</b>	<b>27 429</b>	<b>94 778</b>	<b>145 106</b>



# Kassaflödesanalys

1 januari–31 december

Tkr	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2017	2016	2017	2016
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt		66 979	42 218	17 072	40 076
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	12	8 823	8 002	-206	-24 842
		<b>75 802</b>	<b>50 220</b>	<b>16 866</b>	<b>15 234</b>
Betald inkomstskatt		-8 848	-5 050	-8 299	-3 646
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>66 954</b>	<b>45 170</b>	<b>8 567</b>	<b>11 588</b>
<b>Förändringar av rörelsekapital</b>					
Förändring av varulager		385	-254	385	-254
Förändring av kortfristiga fordringar		-16 203	-4 474	85 958	49 021
Förändring av kortfristiga skulder		5 558	2 106	-38 120	-11 930
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>56 694</b>	<b>42 548</b>	<b>56 790</b>	<b>48 425</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av rörelse	13	-593	-2 676	-593	-3 602
Aktiverad produktutvecklingskostnad	7	-	-	-	-
Förvärv av materiella tillgångar	8	-4 367	-8 927	-4 367	-8 927
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-4 960</b>	<b>-11 603</b>	<b>-4 960</b>	<b>-12 529</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Utbetald utdelning		-26 316	-26 316	-26 316	-26 316
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-26 316</b>	<b>-26 316</b>	<b>-26 316</b>	<b>-26 316</b>
<b>Årets kassaflöde</b>					
Likvida medel vid årets början		62 274	57 645	60 337	50 757
Kursdifferens i likvida medel		-	-	-	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	14	<b>87 692</b>	<b>62 274</b>	<b>85 851</b>	<b>60 337</b>
<b>Betalda räntor som påverkat kassaflödet</b>					
		KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2017	2016	2017	2016
Betalda kostnadsräntor		18	47	17	40
Erhållna intäktsräntor		284	258	268	218

# Redovisnings- och värderingsprinciper

Softronic koncernredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2. Det innebär att i all väsentlighet tillämpas samma redovisningsprinciper i moderbolaget som i koncernen.

## Ändrade redovisningsprinciper under 2017

Inga nya eller ändrade standarder eller tolkningar har tillämpats från och med 2017 som har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

## Framtida ändringar av redovisningsprinciper (utgivna standarder och tolkningar som ej trätt i kraft)

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft först under kommande räkenskapsår och Softronic har valt att inte förtidstillämpa någon av dessa standarder. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från och med räkenskapsår efter 2018 planeras inte heller att förtidstillämpas. Nya eller ändrade IFRS med tillämpning från och med 2018 bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. IFRS 16, "Leases" kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden innebär att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Standarden gäller för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. IFRS 16 påverkar inte koncernens finansiella rapporter annat än omfördelning inom resultatrapporter och en större balansomslutning med ändrade nyckeltal som följd för bland annat soliditetsmått. Detaljerad övergångsmetod avseende IFRS 16 har inte beslutats annat än en övergripande metod att definiera de leasingavtal som finns och göra omräkning av dessa enligt IFRS 16 och använda den framåtriktade metoden och därmed inte göra historisk omräkning. Kvantifiering av effekter har gjorts övergripande där det konstateras att påverkan enbart består av omfördelningar inom rapporterna och inte är resultatpåverkande. IFRS 15, "Revenue from contracts with customers", ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla där tillhörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC). En intäkt redovisas när kunden erhåller kontroll över den försälda varan eller tjänster som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Grundprincipen i IFRS 15 är att ett företag redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Distinkta varor eller tjänster i integrerade kontrakt måste redovisas som separata åtaganden och eventuella rabatter ska som huvudregel fördelas till de separata enheterna. IFRS 15 gäller från och med 1 januari 2018. IFRS 15 påverkar inte koncernens finansiella rapporter väsentligt och ingen övergångsproblematisering eller effekter därav finns. Ingen särskild övergångsmetod till IFRS 15 behövs. IFRS 9 "Finansiella instrument" kommer att ersätta IAS 39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering". Den nya standarden innebär nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder i kraft den 1 januari 2018. IFRS 9 bedöms inte påverka rapporterna väsentligt och det finns ingen övergångsproblematisering eller övergångseffekter samt inget behov av att välja övergångsmetod.

## Grunder för upprättande av redovisningen

Redovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden förutom tilläggsköpeskillningar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

## Användning av uppskattningar och bedömningar

Upprättande av finansiella rapporter enligt IFRS kräver att bolaget gör uppskattningar och antaganden om fram-tiden. Dessa uppskattningar och antaganden påverkar de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader samt upplysningar om eventuell tillgångar och eventuell förpliktelse. Uppskattningarna utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Även om dessa bygger på bolagets bästa kunskap om aktuella händelser och åtgärder kan faktiska resultat avvika från uppskattningarna. Uppskattningar och bedömningar görs företrädesvis vid nedskrivningsanalyser (se not 7 och nedan under "Immateriella anläggningstillgångar" avseende bedömningar för immateriella tillgångar och nedan under "Materiella anläggningstillgångar"), färdigställandegrad på projekt och redovisning av andra intäkter (se nedan under "Intäktsredovisning"), värdering av förlustupdrag (se nedan under "Intäktsredovisning"), bedömning av kundförluster (se not 15) samt vid värdering av uppskjutna skattefordringar (se not 5).

## Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Softronic AB (publ) och dess dotterbolag. Ett dotterbolag tas med i koncernredovisningen från det datum då moderbolaget får ett bestämmande inflytande över företaget och tas inte längre med från det datum då moderbolagets bestämmande inflytande över företaget upphör. Med bestämmande inflytande avses rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier, vilket normalt kan antas om ett bolag direkt eller indirekt äger mer än 50 % av rösterna. Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Förvärvsmetoden innebär att när anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i förvärvade dotterföretags nettotillgångar vid förvärvstillfället uppstår goodwill. Om eventuell tilläggsköpeskillning har avtalats tas den med i förvärvsanalysen om beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Effekter av omvärdering av skulden relaterad till villkorad köpeskillning redovisas i periodens resultat. Transaktionskostnader kostnadsförs i koncernredovisningen. Vid förvärv under 100 % när bestämmande inflytande uppnås, bestäms minoritetens andel antingen som en proportionell andel av verkligt värde på identifierbara nettotillgångar exklusive goodwill eller till verkligt värde. Koncerninterna transaktioner elimineras i koncernredovisningen.

## Omräkning av utländska dotterbolag

Utländska verksamheter omräknas efter dagskursmetoden varvid alla tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Samtliga poster i resultaträkningarna omräknas till årets genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser redovisas i totalresultatet. Vid eventuell framtida avyttring av utländska verksamheter omförs omräkningsdifferenser till resultaträkningen.

## Fordringar och skulder i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den kurs som gäller på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder som är uttryckta i utländska valutor redovisas i balansräkningen omräknade till den kurs som gäller på balansdagen. Realiserade och orealiserade kursdifferenser redovisas i resultaträkningen. Inga terminsäkringar finns.

## Intäktsredovisning

Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras koncernen och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Avsättningar görs för förlustrisker. Följande specifika kriterier måste också uppfyllas innan intäkter redovisas:

### FÖRSÄLJNING AV TJÄNSTER

Konsulttjänster utförs huvudsakligen på löpande räkning, varvid intäkterna redovisas i den takt arbetet utförs.

Arbeten till fast pris intäktsföres med utgångspunkt från färdigställandegraden (successiv vinstavräkning). Färdigställandegraden beräknas som antalet utförda arbetstimmar i relation till det totala antal arbetstimmar som uppskattats i varje enskilt avtal. Utfört, ej fakturerat arbete redovisas som upplupen intäkt. Om fakturerat belopp överstiger värdet på upparbetade intäkter redovisas skillnaden som förutbetalad intäkt. Fastprisarbeten som beräknas medföra förlust avräknas direkt där hela förlusten redovisas i den period den kan fastställas.

I sammansatta tjänster innehållande olika komponenter, exempelvis systemutveckling, varor och licenser där betalningsströmmar sker löpande under avtalsperioden särredovisas dessa komponenter där så är möjligt och intäktsredovisas när kontrollen och ägande av respektive komponent övergått till köparen.

### FÖRSÄLJNING AV VAROR

Intäkten redovisas när kontrollen av varan övergått till köparen och då de väsentliga riskerna och fördelarna som förknippas med äganderätten till varorna har övergått på köparen och när intäktsbeloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

### FÖRSÄLJNING AV LICENSER

Intäkter från försäljning av licenser periodiseras linjärt över hela licensperioden i takt med åtagande. Där eget åtagande saknas och kontrollen övergått till köparen bokförs intäkten direkt på samma period som kostnaden.

### RÄNTOR

Ränteintäkter redovisas enligt effektivräntemetoden.

## Segmentsredovisning

Koncernens verksamhet betraktas som ett rörelsesegment. I samband med den första tillämpningen av IFRS 8 i årsredovisningen 2009 genomfördes en noggrann genomgång avseende standardens definition av rörelsesegment. Resultatet av denna genomgång har därefter årligen uppdaterats med avseende på om nya eller ändrade händelser eller förhållanden innebär att omprövning måste ske. Koncernens verksamhet är inriktad mot svenska kunder, vilket innebär huvudsakligen omsättning i Sverige. Orsak till att inte fler rörelsesegment än ett har identifierats beror på att verksamheten bedrivs, styrs, rapporteras och betraktas som ett segment. Verksamhetsutvecklingen går alltmer mot paketering av tjänster där enskilda delar blir allt svårare att separat identifiera och analysera. Internprissättning mellan koncernföretag sker till marknadspris.

## Skatter

Aktuell skatt baserar sig på respektive bolags skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt beaktar skatteeffekten av skillnaden mellan i redovisningen intagna värden och skattemässiga värden, samt värdet av utnyttjade skattemässiga underskott. De uppskjutna skattefordringarnas redovisade värden prövas vid varje balansdag och minskas i den utsträckning som det inte längre är sannolikt att tillräckligt stor beskattningsbar vinst kommer att finnas tillgänglig

för att utnyttja hela eller delar av de uppskjutna skattefordringarna.

## Lånekostnader

Lånekostnader belastar resultatet för den period till vilken de hänför sig. I koncernen föreligger inga s.k. kvalificerade tillgångar för vilka räntekostnader inkluderas i anskaffningsvärdet.

## Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärde respektive verkligt värde (nettoförsäljningsvärdet).

## Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning tillämpas över tillgångarnas nyttjandeperiod, maskiner och inventarier 3–5 år med beaktande av restvärde. Redovisat värde för materiella anläggningstillgångar prövas beträffande eventuell nedskrivningsbehov när händelser eller ändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte kommer att kunna återvinnas. Om bokfört värde överskrider återvinningsvärde redovisas en nedskrivning i resultaträkningen.

## Utgifter för forskning och utveckling

Utgifter för forskning kostnadsföres när de uppstår. Utveckling av programvaror och rättigheter förekommer främst i samband med kunduppdrag varvid kostnadsföring sker i samband med att uppdragen resultatavräknas. Egenfinansierad utveckling balanseras och blir föremål för avskrivning om den är av väsentlig omfattning och bedöms leda till framtida intäkter eller kostnadsreduktioner. I moderbolaget kostnadsförs utgifter för såväl forskning och utveckling löpande i den takt de uppstår.

## Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning tillämpas över tillgångarnas nyttjandeperiod vilken för kundstock och programvara är 5 år. Goodwill skrivs ej av i koncernen. I moderbolaget skrivs goodwill av linjärt under 5 år. Värdet av immateriella tillgångar som ej är föremål för avskrivning prövas årligen avseende eventuell nedskrivningsbehov samt när händelser eller ändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte kommer att kunna återvinnas. För varje kassagenererande enhet görs nedskrivningstest och det räknas fram ett återvinningsvärde som jämförs med det bokförda värdet. Utifrån detta görs sedan en bedömning om nedskrivning. Återvinningsvärdet beräknas i första hand utifrån nyttjandevärdet. Om det finns uppskattningar på nettoförsäljningsvärde jämförs dessa med nyttjandevärdet, varvid det högsta värdet används. Nyttjandevärdet beräknas utifrån de in- och utbetalningar som tillgången ger upphov till. Utöver detta fogas sedan eventuell inbetalning i samband med en slutlig avyttring. In- och utbetalningarna diskonteras till ett nuvärde. Avsättningar för tilläggsköpeskillning värderas till verkligt värde.

## Leasing

Leasingavgifter kostnadsföres linjärt över leasingperioden och avser huvudsakligen operationella hyresavtal för lokaler. Inga finansiella leasingkontrakt finns.

## Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod.

## Pensioner

De flesta av koncernens anställda omfattas av den s.k. ITP-planen. Koncernen har valt att teckna pensionsförsäkringar i Alecta för de anställda som omfattas av ITP-planen. ITP -planen är förmånsbestämd och utgående pensioner relateras till den anställdes slutlön och den totala tjänst-göringstiden i planen.

Alecta har inte möjlighet att lämna tillräcklig information om den proportionella andelen av den förmånsbestämda förpliktelsen samt de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna till planen, varför ITP-planen, liksom tidigare redovisas som en avgiftsbestämd plan. För anställda i koncernen som ej omfattas av ITP-planen gäller avgiftsbestämd plan.

## Finansiella instrument

Koncernens samtliga finansiella instrument är verksamhetsanknutna och innehåller utan syfte att handla med fordringar eller skulder. De finansiella instrumenten omfattar kategorierna lånefordringar och övriga finansiella skulder.

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39. En finansiell tillgång eller skuld tas upp i balansräkningen när bolag i koncernen blir part till instrumentets

avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtal realiserar, förfaller eller bolag i koncernen förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtal fullgörs eller på annat sätt förfaller. Detsamma gäller för del av finansiell skuld. Finansiella instrument som förekommer i koncernen värderas till verkligt värde. Vid varje bokslutstillfälle utvärderas om det finns objektiva bevis på att finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning. Likvida medel omfattar kassa och tillgodohavanden hos bank. Avseende finansiella risker se not 15.

## Koncernbidrag

Koncernbidrag som moderbolaget erhåller från dotterbolag eller lämnar till dotterbolag redovisas som bokslutsdisposition.

## Fastställande av räkenskapshandlingar

Moderbolagets och koncernens räkenskaper skall fastställas av årsstämman den 3 maj 2018.

# Noter

## NOT 1 Arvoden till revisorer

Tkr, PricewaterhouseCoopers 2017, Ernst & Young AB 2016	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Revisionsuppdraget*	779	784	744	754
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1	-	1	-
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övrig verksamhet	-	-	-	-
<b>Summa revision</b>	<b>780</b>	<b>784</b>	<b>745</b>	<b>754</b>

\*Revisionskostnader för dotterbolagen belastar i huvudsak moderbolaget.

## NOT 2 Operationella leasingavtal

Leasingkostnader avseende operationella leasingavtal, främst lokalhyror, uppgick under året till följande:

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Leasingkostnader	23 730	22 624	23 593	22 284

Framtida leasingavgifter fördelar sig enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Förfaller till betalning inom ett år	18 679	19 358	18 679	19 205
Förfaller till betalning senare än ett, men inom fem år	54 477	66 813	54 477	66 419
Förfaller till betalning senare än fem år	-	4 140	-	4 140

## NOT 3 Uppgift om personal samt ersättningar till styrelse och vd

MEDELANTALET ANSTÄLLDA	(varav män)			
	2017	2016	2017	2016
Sverige, moderbolag	16	16	10	8
<b>Dotterbolag</b>				
Sverige	432	441	329	340
Estland	-	1	-	1
<b>Summa koncernen</b>	<b>448</b>	<b>458</b>	<b>339</b>	<b>349</b>

KÖNSFÖRDELNING, %	2017		2016	
	Styrelse	Företagsledning	Styrelse	Företagsledning
Koncernen				
Män	67	92	78	92
Kvinnor	33	8	22	8
Moderbolaget				
Män	62	92	75	92
Kvinnor	38	8	25	8

**LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER**

Tkr	2017		2016	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	15 828	4 938	9 593	4 312
(pensionskostnader)		(2 949)		(2 476)
Dotterbolag	209 159	71 688	211 297	72 308
(pensionskostnader)		(22 644)		(22 820)
<b>Koncernen</b>	<b>224 987</b>	<b>76 626</b>	<b>220 890</b>	<b>76 620</b>
(pensionskostnader)		(25 593)		(25 296)

Av moderbolagets pensionskostnader avser 651 (653) Tkr gruppen styrelse och VD. Motsvarande belopp för dotterbolagen är 10 (103) Tkr.

**LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR FÖRDELADE PER LAND OCH MELLAN STYRELSELEDAMÖTER M.FL. OCH ANSTÄLLDA**

Tkr	2017		2016	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderbolaget				
Sverige	2 682	13 147	2 345	7 248
(varav tantiem o dyl)	(913)		(560)	
Dotterbolag				
Sverige	60	209 098	742	210 521
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Estland	0	0	17	16
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Övriga länder	-	-	-	-
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Totalt i dotterbolag	60	209 098	759	210 537
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
<b>Koncernen totalt</b>	<b>2 742</b>	<b>222 245</b>	<b>3 104</b>	<b>217 785</b>
(varav tantiem o dyl)	(913)		(560)	

Styrelsearvoden utgår enligt bolagsstämmebeslut med 560 (530) Tkr varav 180 (170) Tkr till ordföranden och resterande 380 Tkr jämnt fördelat på fyra ledamöter. Verkställande direktör samt arbetstagarrepresentanter har ej erhållit styrelsearvode. Löner och andra ersättningar (exkl. rörlig ersättning) för verkställande direktören, tillika koncernchefen, Anders Eriksson uppgick till 1 768 (1 785) Tkr, bilförmån för tjänstebil uppgick till 83 (94) Tkr och pensionskostnader uppgick till 651 (653) Tkr. Verkställande direktören erhåller premiebestämd pension enligt ITP-liknande plan där den årliga pensionskostnaden är maximerad till 35 % av fast lön. Pensionsåldern följer ITP-planen. Resultatbaserad rörlig ersättning under 2017 utgår med 913 (560) Tkr. Rörlig ersättning är inte pensionsgrundande och är maximerad till 913 (761) Tkr. Verkställande direktörens uppsägningstid uppgår till 6 månader och vid uppsägning från bolagets sida uppgår uppsägningstiden till 18 månader. Utöver lön under uppsägningstiden utgår inga avgångsvederlag.

Löner och andra ersättningar till andra ledande befattningshavare, 12 (11) stycken, uppgick till 13 032 (11 106) Tkr och utöver detta utgår rörlig ersättning med 4 925 (2 394) Tkr, bilförmån för tjänstebil uppgick till 622 (476) Tkr och pensionskostnader uppgick till 3 577 (2 989) Tkr. Förteckning över andra ledande befattningshavare finns i årsberättelsen. Rörlig ersättning för andra ledande befattningshavare baseras uteslutande på verksamhetens resultat. Pensionsförmåner för ledande befattningshavare utgår enligt ITP-plan eller ITP-liknande plan. Vissa befattningshavare har inom pensionsplanens kostnadsram valt premiebestämd pension. Pensionsåldern följer ITP-planen. För andra ledande befattningshavare är rörlig ersättning inte pensionsgrundande. Uppsägningstiden för andra ledande befattningshavare är mellan 3 och 12 månader. Utöver lön under uppsägningstiden utgår inga avgångsvederlag.

Inga teckningsoptioner eller andra finansiella instrument är utgivna till styrelseledamöter, verkställande direktör, eller andra ledande befattningshavare. Ersättningskommittén har under året givit styrelsen rekommendationer gällande principer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningar till verkställande direktören för 2017 har beslutats av styrelsen utifrån ersättningskommitténs rekommendation. Ersättningar till andra ledande befattningshavare har beslutats av verkställande direktören efter samråd med styrelsens ordförande. Enligt beslut på senaste årsstämman är riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare att alla ersättningar skall vara marknadsmässiga och möjliggöra att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas.

**Alecta**

För tjänstemän i Sverige tryggs ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2017 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggs genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 15

Mkr (2016: 15 Mkr). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 155 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premierreduktioner. Vid utgången av 2017 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 154 procent (2016: 149 procent).

#### NOT 4 Ränteintäkter och liknande resultatposter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Ränteintäkter m.m.	428	719	358	668
	<b>428</b>	<b>719</b>	<b>358</b>	<b>668</b>
Varav avseende koncernbolag	-	-	-	-

Ränteintäkterna avser avkastning på likvida medel.

#### NOT 5 Skatter

##### SKATTEKOSTNAD

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Aktuell skatt	-15 584	-8 374	-15 572	-8 774
Uppskjuten skatt	378	-880	-	-
<b>Skattekostnad</b>	<b>-15 206</b>	<b>-9 254</b>	<b>-15 572</b>	<b>-8 774</b>

##### SKILLNAD MELLAN GÄLLANDE OCH EFFEKTIV SKATT

Tkr	2017	2016	2017	2016
Redovisat resultat före skatt	66 979	42 218	17 072	40 076
Skatt enligt gällande skattesats, 22 %	-14 735	-9 288	-3 756	-8 817
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-502	-232	-322	-108
Skatteeffekt av intäkter som ej är skattepliktiga	38	161	36	151
Koncernbidrag utan skatteeffekt	-	-	-11 530	-
Justering skatt föregående år	-7	105	-	-
	<b>-15 206</b>	<b>-9 254</b>	<b>-15 572</b>	<b>-8 774</b>

##### UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN/SKULD

Tkr	2017	2016	2017	2016
Temporär skillnad, avskrivning inkråmsgoodwill	-1 187	-1 155	-	-
Temporär skillnad, immateriell anläggningstillgång	-706	-1 116	-	-
Underskottsavdrag	-	-	-	-
	<b>-1 893</b>	<b>-2 271</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Uppskjuten skattekostnad för år 2017 avser övriga värdeförändringar avseende uppskjutna skattefordringar. Uppskjuten skatteskuld redovisas avseende immateriell anläggningstillgång (förvärvad kundstock och programvara). Denna skatteskuld upplöses under fem år från förvärvet. Softronic har även ett kvarstående skatteunderskott om 6,8 Mkr med obegränsad livslängd som enbart bedöms kunna nyttjas mot reavinster på värdepapper. För dessa har ingen uppskjuten skattefordran redovisats.

Underskott i utlandet uppgår ackumulerat till 1,6 Mkr. För dessa har ingen uppskjuten skattefordran redovisats. Underskotten i utlandet har obegränsad livslängd. Årligen sker värdering av uppskjuten skattefordran och skattefordran där bedömning sker av värdet utifrån resultatutveckling.

## NOT 6 Resultat per aktie

Justering har gjorts för aktieuppdelningar, fondemissioner och fondemissionselement vid nyemissioner. Antalet aktier vid beräkning av resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgår till följande:

	2017	2016
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusen st <sup>1</sup>	52 633	52 633
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusen st <sup>1</sup>	52 633	52 633
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusen st <sup>1</sup>	52 633	52 633
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, tusen st <sup>1</sup>	52 633	52 633

Beräkning av Periodens resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med antal aktier vid periodens slut efter utspädning

<sup>1</sup>Det förekommer inga utelöpande potentiella egetkapitalinstrument utöver aktierna.

## NOT 7 Immateriella anläggningstillgångar

### KONCERNEN

#### ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2016-01-01	109 262	38 382	10 796	158 440
Rörelseförvärv	-	2 296	-	2 296
Utgående balans 2016-12-31	109 262	40 678	10 796	160 736
Rörelseförvärv	-	-	-	0
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>109 262</b>	<b>40 678</b>	<b>10 796</b>	<b>160 736</b>

#### ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2016-01-01	-	29 650	5 407	35 057
Årets avskrivningar	-	4 100	1 797	5 897
Utgående balans 2016-12-31	-	33 750	7 204	40 954
Årets avskrivningar	-	3 892	1 229	5 121
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>-</b>	<b>37 642</b>	<b>8 433</b>	<b>46 075</b>

#### REDOVISADE VÄRDEN

	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Per 2016-12-31	109 262	6 928	3 592	119 782
<b>Per 2017-12-31</b>	<b>109 262</b>	<b>3 036</b>	<b>2 363</b>	<b>114 661</b>

### MODERBOLAGET

#### ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2016-01-01	4 840	12 223	1 169	18 232
Rörelseförvärv	-	-	-	0
Utgående balans 2016-12-31	4 840	12 223	1 169	18 232
Rörelseförvärv	-	-	-	0
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>4 840</b>	<b>12 223</b>	<b>1 169</b>	<b>18 232</b>

#### ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2016-01-01	4 466	3 879	1 169	9 514
Årets avskrivningar	155	3 342	0	3 497
Utgående balans 2016-12-31	4 621	7 221	1 169	13 011
Årets avskrivningar	147	3 334	0	3 481
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>4 768</b>	<b>10 555</b>	<b>1 169</b>	<b>16 492</b>

#### REDOVISADE VÄRDEN, TKR

	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Per 2016-12-31	219	5 002	0	5 221
<b>Per 2017-12-31</b>	<b>72</b>	<b>1 668</b>	<b>0</b>	<b>1 740</b>

En prövning med avseende på nedskrivningsbehov görs årligen enligt IAS 36. För kassagenerande enhet beräknas ett återvinningsvärde som jämförs med det bokförda värdet. Utifrån detta görs sedan en bedömning om nedskrivning. Återvinningsvärdet beräknas i första hand utifrån nyttjandevärdet. Finns indikationer på nettoförsäljningsvärde så jämförs dessa med nyttjandevärdet, varvid det högsta värdet används för att fastställa återvinningsvärdet.

Nyttjandevärdet beräknas utifrån de in- och utbetalningar som tillgången ger upphov till. Till detta fogas sedan en eventuell inbetalning i samband med en slutlig avyttring. In- och utbetalningarna diskonteras till ett nuvärde. Företagsledningen baserar kassaflödesprognoserna med antagande om viktiga parametrar i form av diskonteringsfaktor och främst omsättningens och personalkostnadernas tillväxttakt.

Metoden för att fastställa diskonteringsfaktorn är antaganden utifrån analys av ränteläge, riskanalys och avkastningskrav. Metoden för att fastställa tillväxttakten är antaganden utifrån historisk utveckling kompletterad med externa och interna

framtidanalyser av egen tillväxt och branschgenomsnitt och där en genomgående försiktig bedömning använts. EBITA-marginal för prognosperioden har antagits ligga på samma nivå som utfallet 2017. Som diskonteringsfaktor före skatt används utifrån ovanstående metod 9,5 % (9,5 %) inklusive riskfaktor. Beräkningen grundas på prognosvärden för 2018–2022 varefter en tillväxttakt utifrån ovanstående metod har antagits om 1 % (1 %). Koncernen i sin helhet

betraktas som en kassagenererande enhet (KGE) på grund av organisatorisk samhörighet. Samtliga förvärv är intergrerade i verksamheten och ej enskilt avskiljbara. Prövningen av nedskrivningsbehov har visat att redovisade värden med mycket god marginal inte överstiger återvinningsvärdet även vid rimliga förändringar av ovan redovisade viktiga antaganden. En känslighetsanalys i enlighet med IAS 36 punkt 134 redovisas ej med hänsyn till ovanstående.

## NOT 8 Materiella anläggningstillgångar

### INVENTARIER

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Ingående anskaffningsvärde	52 845	43 918	39 564	30 637
Inköp	4 367	8 927	4 367	8 927
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Försäljning och utrangering	-24 797	-	-24 797	-
<b>Ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>32 415</b>	<b>52 845</b>	<b>19 134</b>	<b>39 564</b>
Ingående avskrivningar	-42 078	-39 490	-29 104	-26 516
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Försäljning och utrangering	24 741	-	24 741	-
Årets avskrivningar	-3 730	-2 588	-3 730	-2 588
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-21 067</b>	<b>-42 078</b>	<b>-8 093</b>	<b>-29 104</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>11 348</b>	<b>10 767</b>	<b>11 041</b>	<b>10 460</b>



## NOT 9 Aktier och andelar i dotterföretag

Företagets namn	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	2017		2016	
				Anskaffnings värde	Bokfört värde	Anskaffnings värde	Bokfört värde
Softronic Drift AB	556073-3338	Stockholm	5 000	596	1 089	596	1 089
Softronic Techsupport AB	556310-7407	Stockholm	1 000	7 718	100	7 718	100
Softronic ITM AB	556500-5948	Stockholm	1 000	106	106	106	106
Softronic Väst AB	556525-6731	Stockholm	1 000	130	100	130	100
Softronic Systemkonsult AB	556339-8659	Stockholm	5 000	6 802	1 439	6 802	1 439
Softronic Syd AB	556217-0067	Stockholm	1 000	1 166	396	1 166	396
Softronic Enterprise Partner AB	556478-8361	Stockholm	1 000	4 471	2 181	4 471	2 181
Softronic Premium Konsult AB	556612-1165	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Xpress AB	556717-6101	Stockholm	-	-	-	-	-
Softronic Technology Partner AB	556658-0659	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Auto Partner AB	556671-7194	Stockholm	1 000	608	608	608	608
Softronic TBook AB	556579-7924	Stockholm	1 000	8 800	8 800	8 800	8 800
Softronic Telecom Partner AB	556680-7862	Stockholm	1 000	100	253	100	253
Softronic IT Partner AB	556713-4233	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Dokumenthantering AB	556483-8349	Arjeplog	2 000	2 113	2 113	2 113	2 113
Softronic Yarrow AB	556395-2315	Stockholm	1 000 000	24 640	24 640	24 640	24 640
Yarrow Invest AB	556465-8663	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Programmera QT i Sverige AB	556592-8180	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Programmera Förvaltning i Sverige AB	556487-2066	Stockholm	1 000	102	102	102	102
Softronic Enter AB	556236-0940	Stockholm	2 222	8 370	8 370	8 370	8 370
Softronic Issi AB	556482-5064	Stockholm	6 270	14 813	14 813	14 813	14 813
Softronic Skanning AB	556775-9369	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Webbutveckling AB	556775-9351	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Hosting Partner AB	556725-3694	Stockholm	1 000	2 010	2 010	2 010	2 010
Softronic Utveckling AB	556790-8875	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Utveckling Två AB	556790-9097	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic 1 AB	556419-0006	Stockholm	93 452 446	80 753	80 753	80 753	80 753
Softronic Vendel AB	556384-0494	Stockholm	4 200	4 657	4 657	4 657	4 657
Softronic Dokumentkompetens AB	556682-9809	Stockholm	1 000	3 023	3 023	3 023	3 023
Softronic Danmark A/S	24 2084 35	Danmark	15 000	1 761	461	1 761	461
Softronic Baltic AS	10243040	Estland	1 000	1 293	254	1 293	254
American Softronic Inc.	77-0486374	USA	1 000	8	8	8	8
Consultus Företagsutveckling AB	556257-7667	Malmö	10 000	38 470	32 470	38 470	32 470
Consultus AB	556277-9388	Stockholm	16 000	1 752	1 752	1 752	1 752
Consultus Management A/S	979194579	Norge	-	-	-	-	-
Consultus Leadership Partner AB	556530-9662	Stockholm	1 000	8 721	3 025	8 721	3 025
Consultus Management Institute AB	556108-4616	Stockholm	1 000	171	171	171	171
Softronic UK Ltd	03719555	England	2	-	-	-	-
				<b>224 054</b>	<b>194 594</b>	<b>224 054</b>	<b>194 594</b>

I anskaffningsvärdet inkluderas aktieägartillskott men inte lämnade koncernbidrag. Softronic Konsulthubben AB, Softronic Sprawl Solutions AB, Softronic Systech AB och Softronic Processintegration AB har fusionerats till Softronic 1 AB. Efter årets utgång har Consultus Leadership Partner AB, Consultus Management Institute AB, Consultus Företagsutveckling AB, Softronic Utveckling AB, Yarrow Invest AB och Softronic Skanning AB fusionerats till Softronic AB. Samtliga bolag ägs till 100 % av Softronic AB.

## NOT 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Utfört, ej fakturerat arbete	39 168	40 721	39 168	40 721
Förutbetalda hyror	1 024	1 401	1 024	1 401
Övrigt	16 179	19 148	16 397	18 930
	<b>56 371</b>	<b>61 270</b>	<b>56 589</b>	<b>61 052</b>

## NOT 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Förutbetalda intäkter	23 462	24 313	23 198	24 234
Upplupna löner	-	-	-	-
Semesterlöneskuld	8 785	8 390	562	547
Sociala avgifter	15 216	14 354	1 362	1 244
Övrigt	14 700	14 147	14 563	13 857
	<b>62 163</b>	<b>61 204</b>	<b>39 685</b>	<b>39 882</b>

**NOT 12** Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Avskrivningar och nedskrivningar	8 907	8 485	7 267	6 085
Koncernbidrag	-	-	-7 384	-30 479
Övrigt	-84	-483	-89	-448
	<b>8 823</b>	<b>8 002</b>	<b>-206</b>	<b>-24 842</b>

**NOT 13** Förvärv av rörelse

Inga förvärv har skett under 2017. Betalt avseende förvärv tidigare år avser den sista tillägsköpeskillingen för Softronic Vendel AB.

**FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG****Specifikation av förvärvade nettotillgångar**

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Överförd ersättning	-	3 023	-	3 023
Betalt avseende förvärv från tidigare år	593	579	593	579
<b>Total erlagd likvid</b>	<b>593</b>	<b>3 602</b>	<b>593</b>	<b>3 602</b>

**Förvärvade tillgångar och skulder (verkligt värde)**

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2016	2016	2016
Aktier i dotterbolag	-	-	-	3 602
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	2 296	-	-
Omsättningstillgångar	-	1 624	-	-
Likvida medel	-	926	-	-
Kortfristiga skulder	-	-1 823	-	-
Betalt avseende förvärv från tidigare år	593	579	593	579
	<b>593</b>	<b>3 602</b>	<b>593</b>	<b>3 602</b>
<b>Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv av dotterbolag*</b>	<b>-593</b>	<b>-2 676</b>	<b>-593</b>	<b>-3 602</b>

\* För koncernen erlagd likvid minskad med förvärvade likvida medel

**FÖRVÄRV AV RÖRELSE, INKRÅM****Specifikation av förvärvade nettotillgångar**

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Överförd ersättning	-	-	-	-
<b>Total erlagd likvid</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Förvärvade tillgångar och skulder**

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Goodwill	-	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kortfristiga skulder	-	-	-	-
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv av inkråm</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
<b>Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv</b>	<b>-593</b>	<b>-2 676</b>	<b>-593</b>	<b>-3 602</b>

**NOT 14** Likvida medel och kortfristiga placeringar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Likvida medel/kassa och bank	87 692	62 274	85 851	60 337

Likvida medel utgörs av kassa- och bankmedel omedelbart tillgängliga eller kortfristigt placerade. Koncernens likvidtransaktioner sker genom centralt bankkontosystem för vilket moderbolaget är innehavare. Per balansdagen hade koncernen outnyttjade checkräkningskrediter om 23 Mkr.

## NOT 15 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

### Finansiella tillgångar och skulder

Koncernens finansiella tillgångar och skulder består av kategorier som återfinns uppställda i balansräkningen, där redovisade värden är lika med verkliga värden: kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt skuld för avsättningar avseende tilläggsköpeskillingar.

### Finansiella risker

Finansiella risker i verksamheten är låga och det finns en finanspolicy samt kontroller utförda av controller. Den främsta finansiella risken för koncernen är kreditrisk. Koncernen har en stor del återkommande intäkter där dock ingen enskild kund motsvarar mer än 10 % av omsättningen även om man summerar enskilda kunder till koncernnivå. Det finns inte någon betydande koncentration av kreditrisk med någon enskild kund, motpart eller geografisk region för koncernen och aktivt arbete pågår löpande för att minska risken med hjälp av kreditprocess och kravprocess. Nedskrivning av fordringar sker när det finns objektiva bevis för att förfallna belopp inte kommer att betalas. Åldersanalys av kundfordringar framgår nedan. Vad gäller övriga finansiella risker har koncernen ett starkt eget kapital och inga räntebärande skulder. Valutarisken är mycket låg då det är låg andel utländska fordringar och skulder. Marknadsrisker som pris- och ränterisker (det saknas extern finansiering) är av mindre betydelse annat än i mindre enskilda fall utan större total påverkan på koncernen. Finansiella instrument såsom exempelvis derivat och liknande används inte och medför därmed ingen risk.

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Kundfordringar	104 817	85 792	102 595	84 397

Kundfordringarna är icke räntebärande och har normalt kredittid 30–60 dagar.

### Åldersanalys av kundfordringar per 31 december, koncernen Tkr

Förfallna kundfordringar (dagar)	Totalt	<30	30–60	60–90	90–120	>120
2017	11 421	8 535	775	583	1	1 527
2016	6 574	5 768	492	164	0	150

Per 31 december 2017 är 755 Tkr (755) av kundfordringarna i koncernen reserverade såsom osäker fordran. Konstaterade kundförluster om 0 Tkr (0) har inträffat i koncernen under 2017.

## NOT 16 Intäkter

Koncernens intäkter 657 Mkr (615) fördelas på konsulttjänster 519 Mkr (486) samt varor, licenser och vidarefakturerat 138 Mkr (129). Verksamheten bedrivs som ett segment och intäkterna är i huvudsak omsatta i Sverige. Ingen kund uppfyller kraven enligt IFRS 8 punkt 34 om information av större kunder. Moderbolagets fördelning av intäkter på intäktslag är i princip samma som koncernens eftersom dotterbolaget i stort sett endast arbetar som underkonsulter åt moderbolaget. Moderbolagets försäljning till dotterbolag var 16 645 Tkr (25 954) och dess inköp från dotterbolag 376 875 Tkr (365 665).

## NOT 17 Avsättningar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Ingående värde avsättningar	682	1 709	682	1 709
Tillkommande avsättningar	-	-	-	-
Anspråkstagna avsättningar	-593	-579	-593	-579
Återförda outnyttjade belopp	-89	-448	-89	-448
<b>Summa avsättningar</b>	<b>0</b>	<b>682</b>	<b>0</b>	<b>682</b>

Avsättningar avser tilläggsköpeskillingar i form av skuld till verkligt värde. Tilläggsköpeskillingar är beroende av framtida intäkter och resultat. Inanspråkstagna avsättningar avser i sin helhet sista tilläggsköpeskillingen för Softronic Vendel AB.

## NOT 18 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Företagsinteckningar för ej nyttjad checkräkningskredit	23 125	23 125	23 125	23 125
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>23 125</b>	<b>23 125</b>	<b>23 125</b>	<b>23 125</b>
<b>Eventalförpliktelser</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

## NOT 19 Närståendetransaktioner

Inga transaktioner med närstående har ägt rum under året eller föregående år som påverkat företagens resultat och ställning förutom ersättning till VD och av årsstämman beslutade styrelsearvodet.

## NOT 20 Uppgifter om moderbolaget

Softronic AB är ett publikt aktiebolag (publ) med säte i Stockholms kommun, Stockholms län, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Hammarby Kaj 10A, 120 32 Stockholm. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,40 kr och totala antalet aktier uppgår till 52 632 803 st. Antalet A-aktier uppgår till 3 370 000 st, som var och en berättigar till 10 röster. Antalet B-aktier uppgår till 49 262 803 st, som var och en berättigar till 1 röst. A-aktier skall hem-bjudas till befintliga A-aktieägare för inlösen. B-aktien är noterad på OMX Nasdaq Stockholm. Softronic är ett av Sveriges ledande IT- och managementkonsultföretag. Vi kombinerar djup management-kunskap med kvalificerad IT-kompetens och vi kan därmed erbjuda våra uppdragsgivare en helhetssyn på förändringsprocesser, som ofta inkluderar både IT, strategisk utveckling och mänsklig förändring.

## NOT 21 Händelser efter balansdagen

Inga händelser med en väsentlig påverkan på moderbolagets eller koncernens finansiella ställning eller resultat har inträffat efter bokslutsdatum, men innan avgivandet av denna årsredovisning.

## NOT 22 Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader

Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader avser projektrelaterade kostnader i form av underkonsulter och material.

## NOT 23 Vinsdisposition

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (kr):

Balanserade vinstmedel	93 277 321
Överkursfond	27 429 316
Årets resultat	1 500 223
	<hr/>
	<b>122 206 860</b>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att det disponeras enligt följande (kr):

Utdelning (52 632 803 aktier à 0,75 kr)	39 474 602
Balanseras i ny räkning	82 732 258
	<hr/>
	<b>122 206 860</b>

Koncernens ansamlade vinst hänförlig till moderbolagets aktieägare uppgår till 193 044 Tkr (167 582 Tkr).

### Utdelningspolitik

Målsättningen är att den långsiktiga utdelningsnivån skall uppgå till cirka 50 % av resultat efter skatt beroende på bolagets kapitalbehov av investeringar och förändringar i rörelsekapital samt aktieägarnas önskan om en god direktavkastning.

## NOT 24 Definition av alternativa nyckeltal

I Softronic's finansiella rapporter finns alternativa nyckeltal angivna som kompletterar de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. 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 finansiell ställning och resultat.

Nedan har Softronic 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.

Nyckeltal	Definition/förklaring av informationsvärde och syfte	Beräkning helår 2017
<b>Resultat</b>	<b>Ger en mer nyanserad och fördjupad förståelse för resultatutvecklingen</b>	
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat/intäkter	$(66,6/657)*100=10,1$
Vinstmarginal, %	Resultat före skatt/intäkter	$(67/657)*100=10,2$
EBITDA marginal, %	Rörelseresultat före avskrivningar/omsättning	$(75,5/657)*100=11,5$
Räntabilitet, eget kapital, %	Periodens resultat senaste 12 mån/genomsnitt eget kapital senaste 5 kvartalen	$(51\,773/(1\,201\,988/5))*100=21,5$
EBITDA, Mkr	Rörelseresultat före avskrivningar	$66,6+8,9=75,5$
<b>Omsättning</b>	<b>Ger en djupare insyn i omsättningens fördelning</b>	
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	Intäkter avseende konsulter inkl. avtalsintäkter	519
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	Intäkter avseende hårdvara, licenser och vidarefakturerering	138
Omsättning per anställd, Tkr	Intäkter/antal anställda i genomsnitt under året	$(657/448)*1\,000=1\,467$
<b>Finansiell ställning</b>	<b>Ger en bra översyn av totalt likviditetsutrymme och soliditet</b>	
Soliditet, %	Totalt eget kapital/summa eget kapital och skulder	$258,1/387,5*100=67$
Outnyttjade krediter, Mkr	Tillgänglig men ej utnyttjad checkräkningskredit	23
Totalt likviditetsutrymme, Mkr	Likvida medel plus outnyttjade krediter	$88+23=111$
<b>Anställda</b>	<b>Ger en sammanfattande bild av personalförändringar</b>	
Genomsnitt under perioden, antal	Antalet anställda i genomsnitt under året	448
Antal vid periodens utgång	Antalet anställda 31 december	459
Antal strukturavgångar perioden	Antal strukturavgångar under året	6

## NOT 25 Kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna, ge nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Koncernen bedömer kapitalet på basis av skuldsättningsgraden som beräknas till nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Kortfristig upplåning och Långfristig upplåning i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden. Koncernens kapitalstruktur bedöms uppfylla målbilden.

Undertecknade försäkrar att koncern- och årsredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och företags ställning och resultat, samt att koncernförvaltningsberättelsen och förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och företags verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 4 april 2018

**Stig Martín**  
Styrelseledamot

**Petter Stillström**  
Styrelsens ordförande

**Anders Nilsson**  
Styrelseledamot

**Jeanna Rutherhill**  
Styrelseledamot

**Anders Eriksson**  
Verkställande direktör  
och styrelseledamot

**Susanna Marcus**  
Styrelseledamot

**Cecilia Nilsson**  
Arbetstagarrepresentant

**Tomas Högström**  
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den 4 april 2018  
PricewaterhouseCoopers AB

**Nicklas Kullberg**  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Softronic AB (publ) för år 2017. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 1-20 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets och koncernens revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Övrig upplysning

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2016 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 4 april 2017 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

### Vår revisionsansats

#### Översikt

Väsentlighet--Omfattning--Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden

- Intäktsredovisning
- Värdering goodwill

#### Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå

och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

#### Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller fel. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet (se tabellen nedan). Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammanlagda felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

#### Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

#### Särskilt betydelsefullt område

##### Intäktsredovisning

Koncernens intäkter för år 2017 uppgår till 657 MSEK i rapport över totalresultat och är koncernens största resultatpost. Koncernens intäkter består till största del av konsulttjänster vilka utförs enligt löpande räkning och enligt avtal till fastpris. För projekt på löpande räkning redovisas intäkten i takt med att konsulttimmar levereras till kund i enlighet med kundavtal. I samband med faktureringen görs även bedömning av att intäkter och kostnader redovisas i rätt period samt bedömning av om det tillkommit några oförutsedda kostnader och eventuell mertid på projekten. För pågående fastprisprojekt redovisas intäkten i enlighet med principer för successiv vinstavräkning där färdigställandegraden beräknas med utgångspunkt i antalet nedlagda timmar på bokslutsdagen jämfört med beräknat totalt antal timmar i kundåtagandet.

Förändringar i bedömningen av uppdragets totala antal timmar kan leda till väsentlig påverkan på redovisade intäkter och kostnader. Med beaktande av ovanstående innehåller intäktsredovisningen ett mått av subjektiva bedömningar vilka påverkar redovisningen av intäkter och kostnader i koncernen, se sid 9 och not 16 för bolagets beskrivning av intäkterna.

#### **Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området**

De mest väsentliga granskningsmomenten sammanfattas nedan:

Vi har kartlagt och utvärderat bolagets rutiner för redovisning och uppföljning av projekt inklusive hur företagsledningen identifierar och bedömer förlustriskprojekt.

Stickprovskontrollerat kundavtal mot bolagets redovisning och kontrollerat att fakturering sker i enlighet med avtal.

Verifierat att intäkter redovisats i rätt period och till rätt belopp genom granskning av upparbetade intäkter och kundfordringar i slutet av räkenskapsåret.

Granskat ett urval av kundfakturor och kundinbetalningar.

Resultatet av dessa granskningsmoment har inte föranlett några väsentliga iakttagelser i revisionen.

#### **Värdering av goodwill**

Koncernen har väsentliga immateriella tillgångar vilka har uppstått till följd av förvärv. I balansräkning redovisas dessa till 109 MSEK. I enlighet med IAS 36 prövar koncernen minst årligen om det förekommer ett nedskrivningsbehov av redovisad goodwill. Denna prövning görs genom att verksamhetens återvinningsvärde beräknas och jämförs med det redovisade värdet på verksamheten. Återvinningsvärdet fastställdes av företagsledningen genom en beräkning av verksamhetens förmåga att generera kassaflöde i framtiden. Vi har i revisionen fokuserat på värdering av goodwill då posten innehåller ledningens uppskattning av verksamhetens framtida intjäningsförmåga samt en bedömning av diskonteringsräntan. Förändringar i dessa bedömningar kan ha väsentlig inverkan på det redovisade värdet.

En mer ingående beskrivning av bolagets nedskrivningsprövning framgår av not 7 och avsnittet Användning av uppskattningar och bedömningar på sid 8.

#### **Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området**

De mest väsentliga granskningsmomenten sammanfattas nedan:

Vi har granskat Softronics nedskrivningsprövning samt kontrollsummerat och verifierat den matematiska riktigheten i modellen. Vi har intervjuat företagsledningen avseende deras bedömning av koncernens långsiktiga intjäningsförmåga.

Vi har bedömt rimligheten i bolagets antaganden om tillväxt och lönsamhet och jämfört detta med verkligt utfall, samt bedömt rimligheten i antagandet om diskonteringsränta som används vid nedskrivningstesten. För att bedöma de antaganden som ledningen gjort har vi använt oss av PwC:s experter på värdering. Granskat att upplysningskrav i årsredovisningen följer IAS 36. Resultatet av dessa granskningsmoment har inte föranlett några väsentliga iakttagelser i revisionen.

#### **Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen**

Den andra informationen består av rapporten Årsberättelse 2017 men innefattar inte årsredovisningen och vår revisionsberättelse avseende denna. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovis-

ningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

#### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

#### **Revisorns ansvar**

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

#### **Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar**

##### **Uttalanden**

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Softronic AB (publ) för räkenskapsåret 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.



### **Grund för uttalanden**

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### **Revisorns ansvar**

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Softronic AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 10 maj 2017 och har varit bolagets revisor sedan 10 maj 2017.

Stockholm den 4 april 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor

## **BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT FÖR SOFTRONIC AB, 556249-0192, FÖR VERKSAMHETSÅRET 2017**

Softronic AB ("Softronic") är ett svenskt publikt aktiebolag, noterat på Nasdaq Stockholm. Softronic följer den svenska aktiebolagslagen, regelverket för emittenter vid Nasdaq Stockholm, övriga tillämpliga lagar och förordningar samt Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Till grund för bolagets styrning ligger också bolagsordningen. Bolagsordningens innehåll regleras av aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman. Softronics bolagsordning finns tillgänglig på hemsidan, [www.softronic.se](http://www.softronic.se).

### **Bolagsstämma**

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Här beslutar aktieägarna i Softronic i centrala frågor, såsom fastställelse av resultat- och balansräkningar, utdelning till aktieägarna, styrelsens sammansättning, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, ändringar i bolagsordningen, val av revisor och principer för ersättningar till bolagsledningen. Bolagsstämman ska förberedas och genomföras på ett sådant sätt att förutsättningar skapas för aktieägarna att utöva sina rättigheter på ett aktivt och välinformerat sätt.

Aktieägare som är införda i aktieboken på avstämningsdagen och som anmäler sitt deltagande i stämman har rätt att närvara och rösta vid stämman, antingen personligen eller via ombud med fullmakt. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat av årsstämman. Uppgift om tid och ort för årsstämma lämnas på Softronics hemsida.

Antalet A-aktier uppgick per 31 december 2017 till 3 370 000 som var och en berättigar till 10 röster. Antalet B-aktier uppgick till 49 262 803 som var och en berättigar till 1 röst.

På Softronics hemsida framgår av stämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier eller utgivande av nya aktier. Vid årsstämman 2017 förnyades bemyndigandet för styrelsen att kunna fatta beslut om att förvärva upp till 10 % av bolagets aktier samt att fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande 10 % av aktiekapitalet.

### **Styrelsen och styrelsens arbete**

På den ordinarie årsstämman i maj 2017 omvaldes sex ledamöter. Styrelsen består av externa ledamöterna, ordförande Petter Stillström, Stig Martín, Anders Nilsson, Jeanna Rutherford, Susanna Marcus och anställd ledamoten VD Anders Eriksson. I styrelsen ingår dessutom två arbetstagarrepresentanter utsedda av personalen, Cecilia Nilsson och Tomas Högström. För närmare beskrivning av styrelsens ledamöter hänvisas till hemsidan: [www.softronic.se](http://www.softronic.se).

Företaget har en valberedning bestående av fyra personer. Valberedningen skall verka på ett sådant sätt att enskilda aktieägare får en kanal för att kommunicera sina förslag till sammansättning av styrelsen och att dessa förslag blir behandlade i god tid före årsstämman.

Företaget har vidare en ersättningskommitté bestående av styrelsens ordförande och en extern ordinarie styrelseledamot. Kommitténs ansvar skall vara att det upprättas väl genomtänkta avtal med verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Ersättningskommittén har haft ett möte där bägge ledamöterna deltog. Enligt beslut på senaste årsstämman, tillika styrelsens förslag till kommande årsstämma, är riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare att alla ersättningar skall vara marknadsmässiga och möjliggöra att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. I styrelsearbetet adjungeras ekonomichefen och operativa chefen samt i vissa fall affärsrådeschefer. Åtta styrelsemöten hölls under 2017 där alla ledamöter valda av årsstämman deltagit på samtliga möten. Styrelsen har under året behandlat strategiska frågor angående organisation och företagsförvärv. Arbetsordning för styrelsen jämte instruktion för arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören fastställes av styrelsen för ett år i sänder från ordinarie årsstämma till nästa.

Styrelsen har inte formerat något särskilt revisionsutskott utan hela styrelsen har fullgjort revisionsutskottets uppgifter där ett möte skett under året där samtliga styrelseledamöter deltog. Det är styrelsens uppfattning att styrelsen i sin helhet tillsammans bäst besitter den erfarenhet och kompetens inom redovisning, finansiering och intern kontroll som kan vara nödvändig för att fullgöra revisionsutskottets uppgifter. Uppgifter om styrelsens ledamöter, ersättningskommitténs sammansättning jämte erforderliga uppgifter om verkställande direktörens utbildning, arbetslivserfarenhet, väsentliga uppdrag utanför företaget, aktieinnehav och oberoende framgår av Softronics hemsida. Styrelsens arbete utvärderas en gång per år via enkät och diskussion. Bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt ändringar av bolagsordning framgår av bolagsordningen som är tillgänglig på hemsidan.

Samtliga vid årsstämman valda ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning med undantag för Anders Eriksson som är anställd som verkställande direktör. Anders Eriksson, Petter Stillström (via indirekt ägande, Traction) och Stig Martín är ej oberoende i förhållande till större ägare.

### **Verkställande direktören**

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen och kontrollen av koncernens verksamhet. I det ingår att verkställa koncernens övergripande strategi, affärsstyrning, att kontrollera och sammanställa den ekonomiska rapporteringen, fördela finansiella resurser samt ansvara för finansiering och riskhantering. Styrelsens arbetsordning reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

### **Ersättningar**

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebär att det för bolagsledningen tillämpas marknadsmässiga anställningsvillkor. Utöver fast lön kan ledande befattningshavare även erhålla resultatberoende rörlig lön. Utvärdering av denna ersättningspolicy inklusive rörliga löner, ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer, har genomförts av styrelsen och ersättningsutskottet under året, där resultatet var att dessa var marknadsmässiga. I koncernen finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram för ledande befattningshavare eller för övriga anställda. För vidare information se not 3 i årsredovisningen.

### **Valberedning**

Bolagets valberedning består av följande ledamöter: Carl Östring, Traction, ordförande i valberedningen, Andreas Eriksson, företrädare Anders Eriksson med närstående, Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB, Stig Martín, styrelseledamot, eget innehav.

### **Intern kontroll och styrprocesser**

Styrning inom Softronic utgår från affärsidé, strategi och mål i koncernen som används vid upprättande av affärsplaner, budgetar och prognoser. Ekonomi- och personalfunktioner samordnas i koncernstab där ansvaret för intern kontroll hanteras. Uppföljning av affärs- och administrativa processer sker löpande och resultat följs upp genom finansiell intern rapportering och analys för att säkerställa löpande verksamhetsstyrning och god intern kontroll. Softronic har väl utarbetade styr- och internkontrollsystem. Styrelsen har följt upp bedömningen av den interna kontrollen bl. a. genom kontakter med bolagets externa revisorer. Mot bakgrund av detta samt med beaktande av bolagets storlek har styrelsen valt att inte ha en särskild internerrevision. Styrelsens ansvar för intern kontroll framgår av aktiebolagslagen och den finansiella rapporteringen. Revisionen följer gällande lagar och regler för Nasdaq-noterade bolag.

Aktieägare 31 december 2017	A-aktier	B-aktier	Andel i kapital %	Röster %
Anders Eriksson med familj och bolag	1 875 400	9 318 160	21,3%	33,8%
Traction	589 000	10 950 000	21,9%	20,3%
Stig Martín med bolag	891 600	3 345 600	8,1%	14,8%
Swedbank Robur Fonder	-	4 020 350	7,6%	4,8%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	-	2 135 390	4,1%	2,6%
Daniel Hägerlöf	-	1 057 315	2,0%	1,3%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	969 772	1,8%	1,2%
Rambas AB	-	840 900	1,6%	1,0%
Clearstream Banking S.A	-	720 475	1,4%	0,9%
Staffan Bolinder	-	485 000	0,9%	0,6%
Övriga aktieägare	14 000	15 419 841	29,3%	18,7%
Summa antalet aktier	3 370 000	49 262 803		
Summa procent kapital/röster			100,0%	100,0%

Stockholm den 4 april 2018

Stig Martín

Styrelseledamot

Petter Stillström

Styrelsens ordförande

Anders Nilsson

Styrelseledamot

Jeanna Rutherhill

Styrelseledamot

Anders Eriksson

Verkställande direktör  
och styrelseledamot

Susanna Marcus

Styrelseledamot

Cecilia Nilsson

Arbetsstagarrepresentant

Tomas Högström

Arbetsstagarrepresentant

## REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 24-25 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

### Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 4 april 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor

**SOFTRONIC**

[www.softronic.se](http://www.softronic.se)

Hammarby Kaj 10A, 120 32 Stockholm Telefon: 08-51 90 90 00 Fax: 08-51 90 91 00