

Årsredovisning 2018

SOFTRONIC

INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

ÅRSSTÄMMA 2019 FÖR SOFTRONIC AB (PUBL) ORG. NR. 556249-0192

Ordinarie årsstämma kommer att hållas onsdagen den 8 maj 2019 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 2 maj 2019, 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@softronic.se, senast den 6 maj 2019. Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom banks notariatavdelning eller annan förvaltare, måste i god tid före den 2 maj 2019 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 och en tillkomande utdelning med 0,25 kr per aktie, därmed total utdelning 1,00 kr per aktie. Preliminär avstämningsdag om stämman antar förslaget för utdelning är 10 maj 2019 med beräknad utbetalning 15 maj.

RAPPORTER OCH EKONOMISK INFORMATION 2019

Delårsrapport (jan–mars), 8 maj

Delårsrapport (april–juni), 18 juli

Delårsrapport (juli–sept), 23 oktober

BESTÄLLNINGSPERIOD

Rapporter och ekonomisk information publiceras på Softronics webbplats 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 2018

Styrelsen och verkställande direktören för Softronic AB (publ) 556249-0192 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2018.

Väsentliga händelser och verksamheten

Softronic är moderbolag i en koncern med 11 svenska 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 året har fusioner skett inom koncernen som minskat antalet bolag men inte påverkat verksamheten.

Under det gångna året har bland annat följande inträffat:

- Softronic är ledande på att skapa kundnöjdhet i Sverige enligt Radars granskning
- Softronic byter VD
- Softronic har tecknat avtal för leverans av tjänster & support med Tele2 Sverige AB
- Softronic har ingått ett förnyat 5-årsavtal med Inera AB för 1177 Kontaktcenter
- Softronic har tecknat 2-års ramavtal med Skatteverket inom bland annat IT infrastruktur
- Softronic har tecknat ett 3-årsavtal med, Facklig Administration i Samverkan AB, FASAB som ägs av fem fackförbund, för leverans av IT-relaterade tjänster
- Softronic har förvärvat programvaran Charity samt kundavtal från Bisnode Sverige AB
- Softronic har tecknat avtal med Akademikerförbundet SSR avseende medlemsystemet MRM
- Softronic har fått uppdrag av Stockholm Stad gällande "Smart och uppkopplad stad"

Personal och omvärldsfaktorer

Antal anställda i koncernen 2018 uppgick i genomsnitt till 452 personer (441). 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

Softronic's hållbarhetsredovisning 2018 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 tillväxtmålen i omsättning på helåret 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 2018 uppnåddes målet inte fullt ut, vilket beror på ökande kostnader. Under förutsättning att den goda marknaden består finns fortsatt möjlighet att uppnå och överträffa målet framåt.

Softronic's 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 lönekostnader 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 övrig bolagsstyrning, se bolagsstyrningsrapport, sid 24.

Skuldsättning

Koncernen har inga räntebärande skulder per 31 december 2018 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 2018 uppgick till 737 Mkr (657 Mkr) som till största delen omsatts i Sverige.

Nettoomsättningen per anställd uppgår till 1,6 Mkr (1,5 Mkr). Försäljning av konsulttjänster och avtal uppgår till 78 % (79 %) av omsättningen. Övrig omsättning 22 % (21 %) består av licenser, varor samt vidarefakturerade varor och tjänster. Koncernens kostnader före avskrivningar uppgår till 662 Mkr (581 Mkr). Personalkostnaderna uppgår till 381 Mkr (339 Mkr). Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, för 2018 uppgick till 75,0 Mkr (75,5 Mkr).

	2018	2017	2016	2015	2014
Intäkter, Mkr	737,2	657,0	614,7	601,9	539,4
EBITDA, Mkr	75,0	75,5	50,0	46,5	31,9
Resultat före skatt, Mkr	68,3	67,0	42,2	38,6	25,4
Vinstmarginal, %	9,3	10,2	6,9	6,4	4,7
Balansomslutning, Mkr	412	387	358	348	332
Eget kapital, Mkr	271	258	233	226	220
Likviditet, ggr	2,1	2,1	1,9	1,9	1,9
Soliditet, %	66	67	65	65	66
Medeltal anställda	452	441	458	476	482

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning (sker med dotterbolagen som underkonsulter) uppgick till 738 Mkr (664 Mkr) och årets rörelseresultat uppgick till 9 Mkr (10 Mkr). Det totala kassaflödet i moderbolaget uppgick till 27 Mkr (26 Mkr).

Softronic AB är noterat på Nasdaq OMX Stockholm. Aktier i dotterbolag skrivits ned med 163 Mkr och utdelning från dotterbolag har skett med 165 Mkr.

Finansiell ställning och investeringar

Under 2018 har utdelning skett med 0,75 kr per aktie vilket minskat kassan med 39,5 Mkr.

Likvida medel uppgick till 113 Mkr (88 Mkr) i koncernen.

Det totala likviditetsutrymmet den 31 december 2018, inklusive ej utnyttjade krediter, uppgick till 136 Mkr (111 Mkr). Det totala kassaflödet i koncernen 2018 uppgick till 25 Mkr (25 Mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 65 Mkr (57 Mkr). Investeringsverksamheten gav ett kassaflöde på -1 Mkr (-5 Mkr). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -40 Mkr (-26 Mkr). Tillgångslagen goodwill, övriga immateriella tillgångar och uppskjuten skattefordran/skuld uppgår till 112 Mkr (113 Mkr). Det motsvarar 41 % (44%) av det egna kapitalet.

Styrelsens arbete

På den ordinarie årsstämman i maj 2018 omvaldes 6 ledamöter, utsedda av årsstämman. I styrelsen ingår dessutom två arbetstagarrepresentanter utsedda av medlemmar i fackklubben. I styrelsearbetet adjungeras operativa chefen och ekonomichefen samt i vissa fall områdeschefer. Åtta styrelsemöten hölls under 2018 där alla ledamöter valda på 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. 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.

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 genomtänkta 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 ersättningar (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 frångå riktlinjerna i enskilt fall vid särskilda skäl. Rörlig lön är alltid 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 12 månader och för övriga tre till tolv månader. Bolagets stämvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas marknadsmässigt för tjänster inom deras respektive kompetensområde 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 bolagstyrningsrapporten.

Bemyndigande från årsstämman

Vid årsstämman 2018 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 A-aktier

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 köpesumman. Ytterligare uppgifter om hembudsklausulen finns i bolagsordningen, 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 bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Valberedning

Petter Stillström, 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	55 320 477
Överkursfond	27 429 316
Årets resultat	56 288 493
	<hr/>
	139 038 286

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

Utdelning

(52 632 803 aktier à 1,00 kr)	52 632 803
Balanseras i ny räkning	86 405 483
	<hr/>
	139 038 286

Koncernens ansamlade vinst hänförlig till moderbolagets aktieägare uppgår till 205 879 Tkr (193 044 Tkr).

Utdelningsförslag

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 0,75 kr per aktie och en tillkommande utdelning med 0,25 kr per aktie, totalt 1,00 kr per aktie. Utdelningen blir 52,6 Mkr. Styrelsen har till grund för beslutet utgått från utdelningspolicyn där hänsyn tas till koncernens framtida likviditetsbehov och investeringsförmåga. 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 2019-04-04.

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat

1 januari–31 december

KONCERNEN

Tkr	NOT	2018	2017
Intäkter	16	737 248	656 999
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	22	-229 825	-188 343
Övriga externa kostnader	1, 2	-51 777	-54 515
Personalkostnader	3	-380 652	-338 598
Avskrivningar/nedskrivningar	7, 8	-6 899	-8 907
Rörelseresultat		68 095	66 636
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	273	428
Räntekostnader och liknande resultatposter		-70	-85
Finansnetto		203	343
Resultat före skatt		68 298	66 979
Skatt	5	-15 975	-15 206
PERIODENS RESULTAT		52 323	51 773
Övrigt totalresultat			
Poster som skall återföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser		-13	5
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		52 310	51 778
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		52 323	51 773
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		52 310	51 778
Periodens resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	6	0,99	0,98

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat

1 januari–31 december

MODERBOLAGET

Tkr	NOT	2018	2017
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	16	737 603	664 153
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	22	-635 304	-561 779
Övriga externa kostnader	1, 2	-49 001	-52 217
Personalkostnader	3	-38 432	-33 476
Avskrivningar/nedskrivningar	7, 8	-5 568	-7 267
Rörelseresultat		9 298	9 414
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag	9	2 032	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	274	358
Räntekostnader och liknande resultatposter		-60	-84
Resultat före bokslutsdispositioner		11 544	9 688
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-736	-95 013
Erhållna koncernbidrag		61 662	102 397
Resultat före skatt		72 470	17 072
Skatt på årets resultat	5	-16 182	-15 572
ÅRETS RESULTAT		56 288	1 500

Årets resultat för moderbolaget överensstämmer med totalresultatet.

Balansräkning koncernen

31 december

Tkr	NOT	2018	2017
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	7	113 290	114 661
Andra långfristiga fordringar		2 459	-
Materiella anläggningstillgångar	8	8 312	11 348
Uppskjuten skattefordran	5	-	-
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		124 061	126 009
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager		199	162
Kundfordringar	15	102 368	104 817
Skattefordringar		2 483	5 617
Övriga fordringar		3 191	6 798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	66 718	56 371
Likvida medel	14	113 012	87 692
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		287 971	261 457
SUMMA TILLGÅNGAR		412 032	387 466
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		21 053	21 053
Övrigt tillskjutet kapital		44 004	44 004
Balanserat resultat och årets resultat		205 879	193 044
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		270 936	258 101
SUMMA EGET KAPITAL		270 936	258 101
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Uppskjuten skatteskuld	5	1 582	1 893
Övriga avsättningar	17	4 140	-
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		5 722	1 893
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder		43 536	37 190
Övriga skulder		30 860	28 119
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	60 978	62 163
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		135 374	127 472
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		412 032	387 466

Balansräkning moderbolaget

31 december

Tkr	NOT	2018	2017
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	7	-	72
Kundstock	7	1 700	1 668
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	8	8 005	11 041
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i koncernföretag	9	33 389	194 594
Långfristiga fordringar			
Andra långfristiga fordringar		2 459	-
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		45 553	207 375
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager			
Handelsvaror		199	162
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	15	102 368	102 595
Övriga fordringar		-	2 777
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	66 628	56 589
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		168 996	161 961
Kassa och bank	14	112 452	85 851
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		281 647	247 974
SUMMA TILLGÅNGAR		327 200	455 349
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (52 632 803 aktier, kvotvärde 0,40)		21 053	21 053
Reservfond		1 846	1 846
Summa bundet eget kapital		22 899	22 899
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		55 321	93 278
Överkursfond		27 429	27 429
Årets resultat		56 288	1 500
Summa fritt eget kapital		139 038	122 207
SUMMA EGET KAPITAL		161 937	145 106
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga avsättningar	17	4 140	-
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		4 140	0
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder		43 474	36 756
Skulder till koncernföretag		69 161	225 259
Skatteskulder		6 884	4 101
Övriga skulder		5 558	4 442
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	36 046	39 685
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		161 123	310 243
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		327 200	455 349

Eget kapital

KONCERNEN

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel och årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2017-01-01	21 053	44 004	167 582	232 639
Totalresultat för perioden			51 778	51 778
Utdelning			-26 316	-26 316
Eget kapital 2017-12-31	21 053	44 004	193 044	258 101
Totalresultat för perioden			52 310	52 310
Utdelning			-39 475	-39 475
Eget kapital 2018-12-31	21 053	44 004	205 879	270 936

I balanserade vinstmedel ingår omräkningsdifferenser om 307 Tkr (320 Tkr).

MODERBOLAGET

Tkr	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2017-01-01	21 053	1 846	27 429	119 594	169 922
Årets resultat				1 500	1 500
Utdelning				-26 316	-26 316
Eget kapital 2017-12-31	21 053	1 846	27 429	94 778	145 106
Årets resultat				56 288	56 288
Utdelning				-39 475	-39 475
Fusionsdifferens				18	18
Eget kapital 2018-12-31	21 053	1 846	27 429	111 591	161 937

Redovisnings- och värderingsprinciper

Softronics concernredovisning 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 2018

Inga nya eller ändrade standarder eller tolkningar har tillämpats från och med 2018 som har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. IFRS 15, "Revenue from contracts with customers", har ersatt IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla där tillhörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC). En intäkt redovisas när kunden erhåller kontroll över den sålda varan eller tjänsten 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 kontroll av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Distinkta varor eller tjänster i integrerade kontrakt måste redovisas som separata prestationsåtaganden och eventuella rabatter ska som huvudregel fördelas till de distinkta prestationsåtagandena. IFRS 15 trädde i kraft den 1 januari 2018. Koncernen har i enlighet med övergångsreglerna i IFRS 15 tillämpat de nya reglerna med retroaktiv verkan och har räknat om de lämnade jämförelsetalen men detta har inte haft någon inverkan på redovisade belopp föregående räkenskapsår. IFRS 15 förväntas inte heller ha någon väsentlig inverkan på innevarande eller kommande perioder. IFRS 9 "Finansiella instrument" har ersatt 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 trädde i kraft den 1 januari 2018 och koncernen har valt att tillämpa IFRS 9 med retroaktiv verkan, men har valt att inte räkna om jämförelsetalen. Detta innebär att de lämnade jämförelsetalen har redovisats i enlighet med de tidigare redovisningsprinciperna. IFRS 9 har inte haft någon inverkan på redovisade belopp föregående år och förväntas inte heller ha någon väsentlig inverkan på innevarande eller kommande perioder.

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 2019 planeras inte heller att förtidstillämpas. Nya eller ändrade IFRS med tillämpning från och med 2019 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. Till övergångsmetod har beslutats att använda den framåtriktade metoden och därmed inte göra historisk omräkning. Kvantifiering av effekter innebär att per 1 januari 2019 ökar nyttjanderättstillgång med ca 55 Mkr och leasingkulden med ca 55 Mkr. Leasingkostnader minskar helåret 2019 med ca 19 Mkr, kostnad avskrivning ökar med ca 19 Mkr och räntekostnad ökar med ca 1 Mkr.

Grunder för upprättande av redovisningen

Redovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden förutom tilläggsköpeskillingar 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 framtiden. Dessa uppskattningar och antaganden påverkar de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader samt upplysningar om eventualtillgångar och eventualförpliktelser. 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 förlustuppdrag (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 tilläggsköpeskilling har avtalats tas den med i förvärvsanalysen om beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Effekter av omvärdering av skulden relaterad till villkorad köpeskilling 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 terminssäkringar 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 inom IT utförs huvudsakligen på löpande räkning, varvid intäkterna redovisas i den takt arbetet utförs. Betalningsvillkor är 30-60 dagar.

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 uppbyggda intäkter redovisas skillnaden som förutbetalad intäkt. Fastprisarbeten som beräknas medföra förlust avräknas direkt där hela förlusten redovisas i den period den kan fastställas. Avtalsstillgångar och skulder finns i form av förskjottbetalningar och upplupna intäkter.

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 intäkter redovisas när kontrollen och ägande av respektive komponent övergått till köparen. Bolaget har valt att tillämpa följande praktiska lösningar:

- För upplysningar om det sammanlagda beloppet av transaktionspriset som fördelats till de prestationsåtaganden som är ouppfyllda (eller delvis ouppfyllda) i slutet av rapportperioden upplyser inte bolaget om värdet relaterat till följande undantag:

- prestationsåtagandet är en del av ett avtal som har en ursprunglig förväntad löptid på högst ett år, och
- företaget har rätt till ersättning från en kund till ett belopp som direkt motsvarar värdet för kunden av företagets prestation som uppnåtts till dato.

- Bolaget förväntar sig inte att ha några avtal där tiden mellan överlämningen av tjänsterna till kunden och betalningen från kunden överstiger ett år. Till följd av detta, justerar bolaget inte transaktionspriset för effekterna av en betydande finansieringskomponent.

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, främst IT-utrustning har övergått på köparen och när intäktsbeloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Betalningsvillkor är 30-60 dagar.

FÖRSÄLJNING AV LICENSER

Intäkter från försäljning av licenser (egna och tredjeparts) 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. Betalningsvillkor är 30-60 dagar.

RÄNTOR

Räntointäkter 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

Aktuellt skatt baseras på respektive bolags skattepliktiga resultat. Uppskjutna skatt beaktar skatteeffekten av skillnaden mellan i redovisningen intagna värden och skattemässiga värden, samt värdet av outnyttjade skattemässiga underskott. De uppskjutna skattefordringarna redovisas värden provas 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 hänförs 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 provas beträffande eventuellt 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 kundupdrag 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 kostnadsföres 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 provas årligen avseende eventuellt 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 pensionsförsäkring 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 tjänstgöringstiden 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 förbunden 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

Finansiella instrument

IFRS 9 har tillämpats för innevarande räkenskapsår medan IAS 39 har tillämpats för jämförelseperioden. I de fall principerna skiljer sig framgår det av nedan avsnitt.

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna; kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder, övriga kortsiktiga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt skuld för avsättningar avseende tilläggsköpeskillningar.

(i) Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt

värde plus, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av en finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsföres direkt i resultaträkningen.

(ii) Klassificering och värdering

Klassificering och värdering enligt IFRS 9 som tillämpats från den 1 januari 2018

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i kategorin upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden. Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisas (se nedskrivning nedan). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter i rapporten över totalresultat.

Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, upplupna intäkter och likvida medel.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är villkorade tilläggsköpekillingar i rörelseförvärv. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i rapport över totalresultat.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via rapport över totalresultat klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom 12 månader från balansdagen om dessa förfaller senare än 12 månader från balansdagen klassificeras dessa som långfristiga skulder.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens övriga finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Koncernens finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde består av leverantörsskulder, övriga kortsiktiga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Skillnad i klassificering och värdering enligt IAS 39 som tillämpas för jämförelseperioden innan den 1 januari 2018

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättnings-tillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens "lånefordringar och kundfordringar" utgörs av kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, upplupna intäkter och likvida medel som utgör finansiella instrument och redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

(iii) Bortbokning finansiella instrument

Bortbokning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i rapport över totalresultat inom posten finansiella intäkter och kostnader.

Bortbokning av finansiella skulder

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i rapporten över totalresultat vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

(iiii) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Nedskrivning av finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9 som tillämpas från den 1 januari 2018

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen

redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum.

För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordrings livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten externa kostnader.

Nedskrivning av finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt IAS 39 för jämförelseperioderna innan den 1 januari 2018

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången (en "förlusthändelse") och att denna händelse (eller händelser) har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger innefattar bland annat indikationer på att en gäldenär eller grupp av gäldenärer har betydande finansiella svårigheter, att betalningar av räntor eller kapitalbelopp har uteblivit eller är försenade, att det är sannolikt att gäldenären eller gruppen av gäldenärerna kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion, eller att det finns observerbara uppgifter som tyder på att det finns en

mätbar minskning av uppskattade framtida kassaflöden såsom förändringar i förfallna skulder eller andra ekonomiska förutsättningar som korrelerar med kreditförluster.

För kategorin lånefordringar och kundfordringar beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden (exklusive framtida kreditförluster som inte har inträffat), diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader.

Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades (som exempelvis en förbättring av gäldenärens kreditvärdighet), redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens rapport över totalresultat. Avseende finansiella risker se not 15.

Koncernbidrag

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

Fastställande av räkenskaphandlingar

Moderbolagets och koncernens räkenskaper skall fastställas av årsstämman den 8 maj 2019.

Noter

NOT 1 Arvoden till revisorer

Tkr, PricewaterhouseCoopers	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Revisionsuppdraget*	724	779	724	744
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övrig verksamhet	-	-	-	-
Summa revision	724	779	724	744

*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	
	2018	2017	2018	2017
Leasingkostnader	22 988	23 730	22 988	23 593

Framtida leasingavgifter fördelar sig enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Förfaller till betalning inom ett år	18 511	18 679	18 511	18 679
Förfaller till betalning senare än ett, men inom fem år	37 349	54 477	37 349	54 477
Förfaller till betalning senare än fem år	-	-	-	-

NOT 3 Uppgift om personal samt ersättningar till styrelse och vd

MEDELANTALET ANSTÄLLDA	(varav män)			
	2018	2017	2018	2017
Sverige, moderbolag	15	16	9	10
Dotterbolag				
Sverige	437	432	330	329
Estland		-		-
Summa koncernen	452	448	339	339

KÖNSFÖRDELNING, %	2018		2017	
	Styrelse	Företagsledning	Styrelse	Företagsledning
Koncernen				
Män	60	92	67	92
Kvinnor	30	8	33	8
Moderbolaget				
Män	63	92	62	92
Kvinnor	38	8	38	8

LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

Tkr	2018		2017	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	16 900	5 754	15 828	4 938
(pensionskostnader)		(3 648)		(2 949)
Dotterbolag	233 025	80 176	209 159	71 688
(pensionskostnader)		(26 761)		(22 644)
Koncernen	249 925	85 930	224 987	76 626
(pensionskostnader)		(30 409)		(25 593)

Av moderbolagets pensionskostnader avser 684 (651) Tkr gruppen styrelse och VD. Motsvarande belopp för dotterbolagen är 0 (10) Tkr.

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

Tkr	2018		2017	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderbolaget				
Sverige	3 048	13 852	2 682	13 147
(varav tantiem o dyl)	(1 250)		(913)	
Dotterbolag				
Sverige	0	233 025	60	209 098
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Estland	0	0	0	0
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Övriga länder	-	-	-	-
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Totalt i dotterbolag	0	233 025	60	209 098
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Koncernen totalt	3 048	246 877	2 742	222 245
(varav tantiem o dyl)	(1 250)		(913)	

Styrelsearvoden utgår enligt bolagsstämmbeslut med 560 (560) Tkr varav 180 (180) 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 tidigare verkställande direktören (vd helåret 2018), Anders Eriksson uppgick till 1 798 (1 785) Tkr, bilförmån för tjänstebil uppgick till 101 (83) Tkr och pensionskostnader uppgick till 684 (651) 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 2018 utgår med 1 250 (913) Tkr. Rörlig ersättning är inte pensionsgrundande och är maximerad till 1 522 (913) Tkr. Verkställande direktörens uppsägningstid uppgår till 6 månader och vid uppsägning från bolagets sida uppgår uppsägningstiden till 12 månader. Utöver lön under uppsägningstiden utgår inga avgångsvederlag. Anders Erikssons anställning upphörde den 31 december 2018 och Per Adolfsson tillträdde den 1 januari 2019.

Löner och andra ersättningar till andra ledande befattningshavare, 12 (12) stycken, uppgick till 12 976 (13 032) Tkr och utöver detta utgår rörlig ersättning med 6 206 (4 925) Tkr, bilförmån för tjänstebil uppgick till 425 (622) Tkr och pensionskostnader uppgick till 3 652 (3 577) 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 2018 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 tryggas 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 2018 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 tryggas 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 (2017: 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 2018 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 142 procent (2017: 154 procent).

NOT 4 Ränteintäkter och liknande resultatposter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ränteintäkter m.m.	273	428	274	358
	273	428	274	358
Varav avseende koncernbolag	-	-	-	-

Ränteintäkterna avser avkastning på likvida medel.

NOT 5 Skatter

SKATTEKOSTNAD Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Aktuell skatt	-16 286	-15 584	-16 182	-15 572
Uppskjuten skatt	311	378	-	-
Skattekostnad	-15 975	-15 206	-16 182	-15 572

SKILLNAD MELLAN GÄLLANDE OCH EFFEKTIV SKATT

Tkr	2018	2017	2018	2017
Redovisat resultat före skatt	68 298	66 979	72 470	17 072
Skatt enligt gällande skattesats, 22 %	-15 026	-14 735	-15 943	-3 756
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-887	-502	-28 441	-322
Skatteeffekt av intäkter som ej är skattepliktiga	202	38	28 202	36
Koncernbidrag utan skatteeffekt	-	-	-	-11 530
Resultat för vilken uppskjuten skatt ej beaktas	-264	-	-	-
Justering skatt föregående år	-	-7	-	-
	-15 975	-15 206	-16 182	-15 572

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN/SKULD

Tkr	2018	2017	2018	2017
Temporär skillnad, avskrivning inkrämingsgoodwill	-1 065	-1 187	-	-
Temporär skillnad, immateriell anläggningstillgång	-517	-706	-	-
Underskottsavdrag	-	-	-	-
	-1 582	-1 893	-	-

Uppskjuten skattekostnad för år 2018 avser övriga värdeförändringar avseende uppskjutna skattefordringar. Uppskjuten skatteskuld redovisas avseende immateriell anläggningstillgång (förvärvat 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:

	2018	2017
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusen st ¹	52 633	52 633
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusen st ¹	52 633	52 633
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusen st ¹	52 633	52 633
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, tusen st ¹	52 633	52 633

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

¹Det förekommer inga utelöpande potentiella egetkapitalinstrument utöver aktierna.

NOT 7 Immateriella anläggningstillgångar

KONCERNEN

ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2017-01-01	109 262	40 678	10 796	160 736
Rörelseförvärv	-	-	-	0
Utgående balans 2017-12-31	109 262	40 678	10 796	160 736
Rörelseförvärv	-	2 000	-	2 000
Utgående balans 2018-12-31	109 262	42 678	10 796	162 736

ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2017-01-01	-	33 750	7 204	40 954
Årets avskrivningar	-	3 892	1 229	5 121
Utgående balans 2017-12-31	-	37 642	8 433	46 075
Årets avskrivningar	-	2 426	945	3 371
Utgående balans 2018-12-31	-	40 068	9 378	49 446

REDOVISADE VÄRDEN

	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Per 2017-12-31	109 262	3 036	2 363	114 661
Per 2018-12-31	109 262	2 610	1 418	113 290

MODERBOLAGET

ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2017-01-01	4 840	12 223	1 169	18 232
Rörelseförvärv	-	-	-	0
Utgående balans 2017-12-31	4 840	12 223	1 169	18 232
Rörelseförvärv	-	2 000	-	2 000
Utgående balans 2018-12-31	4 840	14 223	1 169	20 232

ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2017-01-01	4 621	7 221	1 169	13 011
Årets avskrivningar	147	3 334	0	3 481
Utgående balans 2017-12-31	4 768	10 555	1 169	16 492
Årets avskrivningar	72	1 968	0	2 040
Utgående balans 2018-12-31	4 840	12 523	1 169	18 532

REDOVISADE VÄRDEN, TKR

	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Per 2017-12-31	72	1 668	0	1 740
Per 2018-12-31	0	1 700	0	1 700

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 tillväxttaktan är antaganden utifrån historisk utveckling kompletterad med externa och interna framtidsanalyser av egen tillväxt och branschgenomsnitt och där en genomgående

försiktig bedömning använts. EBITA-marginal för prognosperioden har antagits ligga på samma nivå som utfallet 2018. Som diskonteringsfaktor före skatt används utifrån ovanstående metod 11,5 % (9,5 %) inklusive riskfaktor. Beräkningen grundas på prognosvärden för 2019–2023 varefter en tillväxttakt utifrån ovanstående metod har antagits om 1 % (1 %). Koncernen i sin helhet betraktas som en kassagenerande 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 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	
	2018	2017	2018	2017
Ingående anskaffningsvärde	32 415	52 845	19 134	39 564
Inköp	583	4 367	583	4 367
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Försäljning och utrangering	-425	-24 797	-425	-24 797
Ackumulerat anskaffningsvärde	32 573	32 415	19 292	19 134
Ingående avskrivningar	-21 067	-42 078	-8 093	-29 104
Försäljning och utrangering	334	24 741	334	24 741
Årets avskrivningar	-3 528	-3 730	-3 528	-3 730
Ackumulerade avskrivningar	-24 261	-21 067	-11 287	-8 093
Utgående planenligt restvärde	8 312	11 348	8 005	11 041

NOT 9 Aktier och andelar i dotterföretag

Företagets namn	Organisations-nummer	Säte	2018			2017		
			Antal aktier	Anskaffnings värde	Bokfört värde	Antal aktier	Anskaffnings värde	Bokfört värde
Softronic Drift AB	556073-3338	Stockholm	5 000	596	600	5 000	596	1 089
Softronic Techsupport AB	556310-7407	Stockholm	1 000	7 718	100	1 000	7 718	100
Softronic ITM AB	556500-5948	Stockholm	-	-	-	1 000	106	106
Softronic Väst AB	556525-6731	Stockholm	-	-	-	1 000	130	100
Softronic Systemkonsult AB	556339-8659	Stockholm	-	-	-	5 000	6 802	1 439
Softronic Syd AB	556217-0067	Stockholm	-	-	-	1 000	1 166	396
Softronic Enterprise Partner AB	556478-8361	Stockholm	-	-	-	1 000	4 471	2 181
Softronic Premium Konsult AB	556612-1165	Stockholm	1 000	37 854	3 657	1 000	100	100
Softronic Xpress AB	556717-6101	Stockholm	-	-	-	-	-	-
Softronic Technology Partner AB	556658-0659	Stockholm	-	-	-	1 000	100	100
Softronic Auto Partner AB	556671-7194	Stockholm	-	-	-	1 000	608	608
Softronic TBook AB	556579-7924	Stockholm	-	-	-	1 000	8 800	8 800
Softronic Telecom Partner AB	556680-7862	Stockholm	-	-	-	1 000	100	253
Softronic IT Partner AB	556713-4233	Stockholm	-	-	-	1 000	100	100
Softronic Dokumenthantering AB	556483-8349	Arjeplog	2 000	2 113	2 113	2 000	2 113	2 113
Softronic Yarrow AB	556395-2315	Stockholm	1 000 000	24 640	1 640	1 000 000	24 640	24 640
Yarrow Invest AB	556465-8663	Stockholm	-	-	-	1 000	100	100
Programmera QT i Sverige AB	556592-8180	Stockholm	1 000	100	100	1 000	100	100
Programmera Förvaltning i Sverige AB	556487-2066	Stockholm	1 000	102	102	1 000	102	102
Softronic Enter AB	556236-0940	Stockholm	-	-	-	2 222	8 370	8 370
Softronic Issi AB	556482-5064	Stockholm	-	-	-	6 270	14 813	14 813
Softronic Skanning AB	556775-9369	Stockholm	-	-	-	1 000	100	100
Softronic Webbutveckling AB	556775-9351	Stockholm	-	-	-	1 000	100	100
Softronic Hosting Partner AB	556725-3694	Stockholm	1 000	2 010	400	1 000	2 010	2 010
Softronic Utveckling AB	556790-8875	Stockholm	-	100	-	1 000	100	100
Softronic Utveckling Två AB	556790-9097	Stockholm	-	-	-	1 000	100	100
Softronic 1 AB	556419-0006	Stockholm	93 452 446	93 422	21 779	93 452 446	80 753	80 753
Softronic Vendel AB	556384-0494	Stockholm	-	-	-	4 200	4 657	4 657
Softronic Dokumentkompetens AB	556682-9809	Stockholm	1 000	3 023	423	1 000	3 023	3 023
Softronic Danmark A/S	24 20 84 35	Danmark	15 000	1 761	461	15 000	1 761	461
Softronic Baltic AS	10243040	Estland	1 000	1 293	254	1 000	1 293	254
American Softronic Inc.	77-0486374	USA	1 000	8	8	1 000	8	8
Consultus Företagsutveckling AB	556257-7667	Malmö	-	-	-	10 000	38 470	32 470
Consultus AB	556277-9388	Stockholm	16 000	1 752	1 752	16 000	1 752	1 752
Consultus Management A/S	979194579	Norge	-	-	-	-	-	-
Consultus Leadership Partner AB	556530-9662	Stockholm	-	-	-	1 000	8 721	3 025
Consultus Management Institute AB	556108-4616	Stockholm	1 000	171	-	1 000	171	171
Softronic UK Ltd	03719555	England	2	-	-	2	-	-
				176 663	33 389		224 054	194 594

I anskaffningsvärdet inkluderas aktieägartillskott men inte lämnade koncernbidrag. Ett antal vilande bolag utan inverkan på moderbolagets balans- och resultaträkning har fusionerats till Softronic AB och nedskrivning av aktier i dotterbolag har skett med 125 242 Tkr. Utdelning från dotterbolag till Softronic AB har skett med 127 274 Tkr där netto 2 032 Tkr (127 274-125 242) redovisats under finansiella investeringar i resultaträkningen. En mängd bolag har fusionerats till Softronic 1 AB och till Softronic Premium Konsult AB (fusionerade bolag saknar bokfört värde i tabellen 2018). Samtliga bolag ägs till 100 % av Softronic AB.

NOT 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Utfört, ej fakturerat arbete	34 661	39 168	34 661	39 168
Förutbetalda hyror	2 980	1 024	2 980	1 024
Övrigt	29 077	16 179	28 987	16 397
	66 718	56 371	66 628	56 589

Utfört, ej fakturerat arbete avser i sin helhet intäcksrelaterade avtalsstillgångar. Nedskrivningar avseende avtalsstillgångar var inte materiella.

NOT 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Förutbetalda intäkter	28 504	23 462	28 504	23 198
Semesterlöneskuld	9 447	8 785	506	562
Sociala avgifter	16 930	15 216	1 517	1 362
Övrigt	6 097	14 700	5 519	14 563
	60 978	62 163	36 046	39 685

Förutbetalda intäkter avser intäcksrelaterade avtalskulder och är hänförlig till tjänsteavtal. Ingående avtalskulder avseende 2017 har i sin helhet intäcksförts under 2018.

NOT 12 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Avskrivningar och nedskrivningar	6 899	8 907	5 569	7 267
Koncernbidrag	-	-	-60 926	-7 384
Övrigt	-252	-84	-2 254	-89
	6 647	8 823	-57 611	-206

NOT 13 Förvärv av rörelse

Under fjärde kvartalet 2018 har inkråm "Charity" skett från Bisnode AB. Betalt avseende förvärv tidigare år avser den sista tillägsköpeskillingen för Softronic Vendel AB.

FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG

Specifikation av förvärvade nettotillgångar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Överförd ersättning	-	-	-	-
Betalt avseende förvärv från tidigare år	-	593	-	593
Total erlagd likvid	-	593	-	593

Förvärvade tillgångar och skulder (verkligt värde)

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Aktier i dotterbolag	-	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Omsättningstillgångar	-	-	-	-
Likvida medel	-	-	-	-
Kortfristiga skulder	-	-	-	-
Betalt avseende förvärv från tidigare år	-	593	-	593
	-	593	-	593
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv av dotterbolag*	-	-593	-	-593

* För koncernen erlagd likvid minskad med förvärvade likvida medel

FÖRVÄRV AV RÖRELSE, INKRÅM

Specifikation av förvärvade nettotillgångar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Överförd ersättning	2 000	-	2 000	-
Avgår ej betalt	-1 600	-	-1 600	-
Total erlagd likvid	400	-	400	0

Förvärvade tillgångar och skulder

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Goodwill	-	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 000	-	2 000	-
Kortfristiga skulder	-	-	-	-
	2 000	0	2 000	0
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv av inkråm	-400	0	-400	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv	-400	-593	-400	-593

NOT 14 Likvida medel och kortfristiga placeringar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Likvida medel/kassa och bank	113 012	87 692	112 452	85 851

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	
	2018	2017	2018	2017
Kundfordringar	102 368	104 817	102 368	102 595

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
2018	8 793	5 394	1 198	444	82	1 675
2017	11 421	8 535	775	583	1	1 527

Per 31 december 2018 är 392 Tkr (755) av kundfordringarna i koncernen reserverade såsom osäker fordran och dessa är förfallna mer än 120 dagar. Konstaterade kundförluster om 755 Tkr (0) har inträffat i koncernen under 2018.

NOT 16 Intäkter

Koncernens intäkter 737 Mkr (657) fördelas på konsulttjänster 362 Mkr (330), försäljning tjänsteavtal 211 Mkr (189), vidarefakturerade tjänster 141 Mkr (113) samt övrig försäljning 23 Mkr (25). 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 356 Tkr (16 645) och dess inköp från dotterbolag 405 722 Tkr (376 875).

NOT 17 Avsättningar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ingående värde avsättningar	0	682	0	682
Tillkommande avsättningar	2 000	-	2 000	-
Tillkommande pensionsskuld	2 540	-	2 540	-
Anspråkstagna avsättningar	-400	-593	-400	-593
Återförda outnyttjade belopp	-	-89	-	-89
Summa avsättningar	4 140	0	4 140	0

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

NOT 18 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Företagsinteckningar för ej nyttjad checkräkningskredit	23 125	23 125	23 125	23 125
Summa ställda säkerheter	23 125	23 125	23 125	23 125
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga

NOT 19 Närståendetransaktioner

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

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 hembjudas 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 managementkunskap 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	55 320 477
Överkursfond	27 429 316
Årets resultat	56 288 493
	<hr/>
	139 038 286

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

Utdelning (52 632 803 aktier à 1,00 kr)	52 632 803
Balanseras i ny räkning	86 405 483
	<hr/>
	139 038 286

Koncernens ansamlade vinst hänförlig till moderbolagets aktieägare uppgår till 205 879 Tkr (193 044 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.

Styrelsen har till grund för förslaget ovan utgått från utdelningspolicyn där hänsyn tas till koncernens framtida likviditetsbehov och investeringsförmåga. Bolagets höga likviditet och låga skuldsättning motiverar utdelningsnivån.

NOT 24 Definition av alternativa nyckeltal

I Softronics 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 2018
Resultat	Ger en mer nyanserad och fördjupad förståelse för resultatutvecklingen	
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat/intäkter	$(68,1/737,2)*100=9,2$
Vinstmarginal, %	Resultat före skatt/intäkter	$(68,3/737,2)*100=9,3$
EBITDA marginal, %	Rörelseresultat före avskrivningar/intäkter	$(75/737,2)*100=10,2$
Räntabilitet, eget kapital, %	Periodens resultat senaste 12 mån/genomsnitt eget kapital 5 kvartal	$(52763/(1307558/5))*100=20,2$
EBITDA, Mkr	Rörelseresultat före avskrivningar	68,1+6,9=75
Omsättning	Ger en djupare insyn i omsättningens fördelning	
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	Intäkter avseende konsulter inkl. avtalsintäkter	573
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	Intäkter avseende hårdvara, licenser och vidarefakturering	164
Omsättning per anställd, Tkr	Intäkter/antal anställda i genomsnitt	$(737,2/452)*1\ 000=1631$
Finansiell ställning	Ger en bra översyn av totalt likviditetsutrymme och soliditet	
Soliditet, %	Totalt eget kapital/summa eget kapital och skulder	$270,9/412,0*100=66$
Outnyttjade krediter, Mkr	Tillgänglig men ej utnyttjad checkräkningskredit	23
Totalt likviditetsutrymme, Mkr	Likvida medel plus outnyttjade krediter	$113+23=136$
Anställda	Ger en sammanfattande bild av personalförändringar	
Genomsnitt under perioden, antal	Antalet anställda i genomsnitt	452
Antal vid periodens utgång	Antalet anställda	438
Antal strukturavgångar perioden	Antal strukturavgångar	4

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 2019

Per Adolfsson
Verkställande direktör

Stig Martín
Styrelseledamot

Petter Stillström
Styrelsens ordförande

Anders Nilsson
Styrelseledamot

Jeanna Rutherhill
Styrelseledamot

Anders Eriksson
Styrelseledamot

Susanna Marcus
Styrelseledamot

Cecilia Nilsson
Arbetstagarrepresentant

Tomas Högström
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den 4 april 2019
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 2018. 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 2018 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 2018 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 resultaträkning och rapport över totalresultat samt 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 revisorssed 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.

Vår revisionsansats

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 misstag. 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. 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 sammantagna 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 2018 uppgår till 737 MSEK 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 kundåtgärdet. 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 8 och not 16 för bolagets beskrivning av intäkterna.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
De mest väsentliga granskningsmomenten sammanfattas
nedan:

Kartlagt och utvärderat bolagets rutiner för redovisning och
uppföljning av projekt inklusive hur företagsledningen identifierar
och bedömer förlustrisken.

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.

Värdering av goodwill

Koncernen har väsentliga immateriella tillgångar vilka har upp-
stått till följd av förvärv. I koncernens balansräkning redovisas
immateriella tillgångar till ett värde av 113 MSEK. Denna består
till 109 MSEK av goodwill. 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 fastställs
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:

Utvärderat Softronics process för att pröva goodwill för ned-
skrivning.

Med stöd av PwC:s interna värderingsspecialister granskat
riktigheten beräkningsmodellerna och utvärderat rimligheten i
använd diskonteringsränta.

Utvärderat rimligheteten i gjorda antaganden och genomfört
känslighetsanalyser för förändrade antaganden.

Utvärderat ledningens prognosförmåga genom att jämföra tidi-
gare gjorda prognoser mot faktiskt utfall.

Granskat att upplysningskrav i årsredovisningen följer IAS 36.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovis-
ningen

Den andra informationen består av rapporten Årsberättelse
2018 men innefattar inte årsredovisningen och vår revisions-
berättelse 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 utta-
lande med bestyrkande avseende denna andra information.

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

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna
information, drar slutsatsen att den andra informationen inne-
håller 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 IFRS, så som de antagits
av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande di-
rektören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer
är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernre-
dovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare
sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovis-
ningen 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 direktö-
ren 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 misstag, och att lämna en revisionsberät-
telse 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att
upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktig-
heter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och
anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen
kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fat-
tar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.
En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsre-
dovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspek-
tionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisorsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovis-
ningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkstäl-
lande direktörens förvaltning för Softronic AB (publ) för år 2018
samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst
eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt försla-
get i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter
och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed 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 ersättningskyldighet 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Softronic AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 3 maj 2018 och har varit bolagets revisor sedan 10 maj 2017.

Stockholm den 4 april 2019

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT FÖR SOFTRONIC AB, 556249-0192, FÖR VERKSAMHETSÅRET 2018

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. Softronic's bolagsordning finns tillgänglig på hemsidan, 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 Softronic's hemsida.

Antalet A-aktier uppgick per 31 december 2018 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 Softronic's hemsida framgår av stämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier eller utgivande av nya aktier. Vid årsstämman 2018 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 2018 omvaldes sex ledamöter. Styrelsen består av externa ledamöterna, ordförande Petter Stillström, Stig Martín, Anders Nilsson, Jeanna Rutherhill, Susanna Marcus och anställda ledamöten 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.

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 Stig Martín. 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 affärsområdeschefer. Åtta styrelsemöten hölls under 2018 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 Softronic's 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 var 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: Petter Stillström, Traction, ordförande i valberedningen, Andreas Eriksson, företrädare Anders Eriksson med närstående, Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB, Stig Martín, styrelseledamot, eget innehav. Styrelsens ordförande är ordförande i valberedningen vilket är en avvikelser från koden och enligt beslut på bolagets årsstämma

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. Mot bakgrund av detta samt med beaktande av bolagets storlek har styrelsen valt att inte ha en särskild internrevision. 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 2018	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	-	2 141 455	4,1%	2,6%
Daniel Hägerlöf	-	1 259 443	2,4%	1,5%
Rambas AB	-	840 900	1,6%	1,0%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	631 490	1,2%	0,8%
Clearstream Banking S.A	-	631 028	1,2%	0,8%
Mats-Olov Ekberg	8 000	400 000	0,7%	0,6%
Övriga aktieägare	6 000	15 724 377	29,9%	19,0%
Summa antalet aktier	3 370 000	49 262 803		
Summa procent kapital/röster			100,0%	100,0%

Stockholm den 4 april 2019

Stig Martín

Styrelseledamot

Petter Stillström

Styrelsens ordförande

Anders Nilsson

Styrelseledamot

Jeanna Rutherhill

Styrelseledamot

Anders Eriksson

Styrelseledamot

Susanna Marcus

Styrelseledamot

Cecilia Nilsson

Arbetstagarrepresentant

Tomas Högström

Arbetstagarrepresentant

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 2018 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 revisionsd i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar 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 2019
PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

SOFTRONIC

www.softronic.se

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