

FÖRSTA KVARTALET 2012

- Omsättningen uppgick till 131,0 Mkr (138,7 Mkr)
- Omsättningen per anställd ökade till 296 Tkr (288 Tkr)
- Resultat före skatt uppgick till 10,7 Mkr (12,8 Mkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 33,6 Mkr (0,0 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt uppgick till 8,2 % (9,2 %)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 8,1 Mkr (10,1 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,15 kr (0,19 kr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick till 84 Mkr
- Soliditeten uppgick till 71 % (71 %)

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSER

UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Softronic har tecknat avtal med Inera om förvaltning av 1177 Sjukvårdsrådgivningen
- Softronic har tecknat ramavtal med SAS kring IT-konsulttjänster
- Softronic har levererat iPad appen Bookie till UC AB

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 januari – 31 mars
2012

Första kvartalet 2012

Marknaden

Året inleddes med en utplaning av marknadens efterfrågan i Stockholm. Marknaden är dock fortfarande stark inom flera segment.

Det finns fortfarande en stark konkurrens där både nya och gamla aktörer försöker skaffa större marknadsandelar.

Personalomsättning och löner är fortfarande höga i branschen men även här kan man nu se en viss avmattning. Det finns fortfarande behov hos många företag att ordna sina demografiska profiler för att skapa dynamiska strukturer och bättre lönsamhet över tid. Det leder till fortsatt ökad rekrytering av yngre oerfarna konsulter.

Detta har fortsatt resulterat i lägre debiteringsgrad, snittpris och därmed lönsamheten för de flesta aktörer. På lång sikt kan detta tvärtom vara en vitamininjektion för branschen att anpassa sig till en ny branschdynamik.

Molntjänster, outsourcing och andra kvalificerade uppdrag med längre tidshorisont, som är Softronics huvudverksamhet, kommer också att öka i omfattning även om dessa uppdrag tar betydligt längre tid att sälja in än de resurskonsumtionsuppdrag som nu direkt påverkas av den ökande efterfrågan.

Det finns ett fortsatt uppdämt behov av att investera i IT-stöd både inom försäljning, logistik, tillverkning och administration. Detta främst som processeffektiviseringar i avsikt att verka i en allt mer konkurrensutsatt verklighet men nu kommer också investeringar i nya marknader och produkter. De företag som har resurser i form av goda finanser och klok ledning har nu påbörjat större investeringar i moderna IT-stöd. Detta gäller i synnerhet offentlig sektor där det finns stora möjligheter till effektivare förvaltning till lägre kostnader.

Softronic har en bas av outsourcinguppdrag med stabil grundlönsamhet samt en mycket god finansiell ställning som ger stor uthållighet och frihet att agera oavsett marknadsutvecklingen framöver.

Tillväxt och resultatutveckling

Omsättningen under kvartalet har minskat något i jämförelse med samma period föregående år till största delen som en följd av färre anställda beroende på den höga personalomsättning som skedde efter förvärv 2011.

Dock har omsättning per anställd ökat under kvartalet. Prioriteringen har varit att behålla så hög volym som möjligt i affärerna trots personalomsättningen varför andelen underkonsulter har ökat vilket också har motverkat omsättningsminskningen men samtidigt minskat marginalerna något på kort sikt.

Personalomsättningen har nu minskat och rekryteringen intensifieras inför hösten för att öka egna anställdas fakturering.

Softronic prioriterar alltid lönsamhet. Det finns fortsatt en stor potential både i form av ökade intäkter och minskade kostnader. Målet är att uppnå god lönsamhet under 2012.

Omsättningen under första kvartalet uppgick till 131,0 Mkr (138,7 Mkr). Resultatet före skatt uppgick till 10,7 Mkr (12,8 Mkr).

Förutsättningar inför framtiden

Softronic har en tydlig målsättning att fortsätta vara bland de bästa noterade IT-konsultföretagen räknat både i tillväxt och lönsamhet vilket varit ett faktum i många år.

Det finns fortsatt stora möjligheter att ta tillvara synergier i kundledet samt möjlighet att samnyttja resurser mer effektivt efter förvärv. I den marknad som nu råder finns stora möjligheter att växa med fortsatt goda marginaler efter genomförda omstruktureringar.

Softronics policy är att inte ge några prognoser.

Affärshändelser

Under första kvartalet har Softronic tecknat avtal med Inera om Teknisk förvaltning och vidareutveckling av 1177 Sjukvårdsrådgivningens rådgivningsstöd.

Softronic har tecknat ramavtal med SAS kring IT-konsulttjänster för 2012.

Softronic har levererat iPad appen Bookie till UC AB.

Likviditet

Under första kvartalet har tvångsinlösen skett av kvarvarande minoritetsandelar i Softronic 1 AB (tidigare Modul 1 Data AB) vilket minskat kassan med 3,6 Mkr. Softronic innehar nu 100 % av aktierna i bolaget.

Koncernen hade 61 Mkr i likvida medel per den 31 mars 2012. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 84 Mkr vilket ger en stark position att konkurrera på marknaden med molntjänster och outsourcingavtal som kräver investeringar men där affärerna sedan ersätts under långa avtalsperioder. Det ger också möjlighet till fortsatta strukturaffärer.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen kan stå inför är främst relaterade till förändringar i personalens beläggning, snittdebitering, personalomsättning samt lönekostnader som alla har en avgörande påverkan på lönsamheten. Förändringar i dessa nyckelparametrar har kommenterats ovan under "Marknaden".

Softronic

Softronic är ett IT- och managementbolag vars affärsidé är att erbjuda lösningar baserade på modern IT för att skapa bättre affärer och ökad konkurrenskraft för företagets kunder.

Genom att kombinera erfarenhet och nytänkande inom spjutspetsteknik med kompetens inom strategi och organisationsutveckling, tar Softronic ett helhetsansvar - från behovsanalys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementering och drift.

Företaget grundades 1984 och har idag cirka 450 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Malmö, Göteborg, Sundsvall, Arjeplog, Överkalix, Estland och Danmark. Softronic är noterat på Nordiska Börsen Stockholm Small Cap.

ÖVRIGT

Rapporter 2012

Årsstämma 2012, 3 maj

Delårsrapport (april-juni), 15 augusti

Delårsrapport (juli-sept), 25 oktober

Revisorernas granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Upplysningar om delårsrapporten

Anders Eriksson, Verkställande direktör

E-post: anders.eriksson@softronic.se

Telefon: 08-51 90 90 00

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

Anders Eriksson, Verkställande direktör

RESULTATRÄKNING/TOTALRESULTAT I**SAMMANDRAG**

Tkr	2012 jan-mars	2011 jan-mars	2011 helår
Intäkter	130 992	138 749	526 387
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-24 295	-22 081	-99 752
Övriga externa kostnader	-11 149	-13 994	-50 154
Personalkostnader	-82 313	-87 379	-327 141
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-2 744	-2 545	-10 780
Rörelseresultat	10 491	12 750	38 560
Finansnetto <u>not 3</u>	258	80	587
Resultat före skatt	10 749	12 830	39 147
Skatt	-2 661	-2 745	-11 043
PERIODENS RESULTAT	8 088	10 085	28 104
Övriga totalresultat			
Omräkningsdifferenser	-19	3	5
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	8 069	10 088	28 109
Minoritetens andel av Periodens resultat och Totalresultatet	0	146	338
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 088	9 939	27 766
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 069	9 942	27 771
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr <u>not 1</u>	0,15	0,19	0,53
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr <u>not 1</u>	0,15	0,19	0,53

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2012-03-31	2011-03-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill <u>not 5</u>	106 589	109 203	109 262
Övr. immateriella anl.tillgångar <u>not 5</u>	13 958	16 409	12 492
Uppskjuten skattefordran	17 562	18 870	17 406
Materiella anl.tillgångar	11 677	12 012	12 116
Summa anläggningstillgångar	149 786	156 494	151 276
Fordringar m.m.	115 352	136 633	122 520
Likvida medel	60 686	34 321	31 840
Summa omsättningstillgångar	176 038	170 954	154 360
SUMMA TILLGÅNGAR	325 824	327 448	305 636
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	229 885	231 128	225 464
Övrig avsättning	1 159	3 249	1 159
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	94 780	93 071	79 013
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	325 824	327 448	305 636

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Tkr	2012 jan-mars			2011 jan-mars			2011 helår		
	Moder- bolagets aktieägare	Minor- iteten	Totalt Eget kapital	Moder- bolagets aktieägare	Minor- iteten	Totalt Eget kapital	Moder- bolagets aktieägare	Minor- iteten	Totalt Eget kapital
Ingående balans	219 384	6 080	225 464	207 205	20 014	227 219	207 205	20 014	227 219
Periodens totalresultat	8 069	-	8 069	9 942	146	10 088	27 771	338	28 109
Förvärvad minoritetsandel	2 432	-6 080	-3 648	-	-6 179	-6 179	6 540	-12 719	-6 179
Nyemission	-	-	0	-	-	0	1 553	-1 553	0
Utdelning	-	-	0	-	-	0	-23 685	-	-23 685
Belopp vid periodens utgång	229 885	0	229 885	217 147	13 981	231 128	219 384	6 080	225 464

KASSAFLÖDESANALYS

Sammandrag, Mkr

	2012 jan-mars	2011 jan-mars	2011 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	33,6	0,0	27,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,7	-8,9	-15,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-23,7
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	28,9	-8,9	-11,4
Likvida medel vid årets/periodens början	31,8	43,2	43,2
Likvida medel vid årets/periodens slut	60,7	34,3	31,8
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,64	0,00	0,53
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,64	0,00	0,53

NYCKELTAL

Resultat		2012	2011	2011
		jan-mars	jan-mars	helår
Resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,15	0,19	0,53
Rörelsemarginal, %		8,0	9,2	7,3
Vinstmarginal, %		8,2	9,2	7,4
Räntabilitet, eget kapital, %		11,7	15,7	12,6
Fördlingsvärde per anställd, Mkr		0,21	0,21	0,79
EBITDA, Mkr*		13,2	15,3	49,3

* Rörelseresultat före avskrivningar

Omsättning		2012	2011	2011
		jan-mars	jan-mars	helår
Nettoomsättning, Mkr		131	139	526
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		105	115	420
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		26	24	106
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr		246	247	935
Omsättning per anställd, Tkr		296	288	1 132

Finansiell ställning	2012-03-31	2011-03-31	2011-12-31
Eget kapital, Mkr	230	231	225
Soliditet, %	71	71	74
Likvida medel, Mkr	61	34	32
Outnyttjade krediter, Mkr	23	23	23

Anställda	2012	2011	2011
	jan-mars	jan-mars	helår
Genomsnitt under perioden, antal	442	481	465
Varav debiterande konsulter, antal	426	465	449
Antal vid periodens utgång, antal	442	476	441
Antal vid periodens utgång, antal*	441	474	440

*Rensat från strukturavgångar

Beläggningsgrad, timpris		2012	2011	2011
		jan-mars	jan-mars	helår
Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	77	79	79
Timpris genomsnitt, kr		911	912	914

Känslighet, perioden (effekt på resultat före skatt)

Beläggningsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr	+/-6	+/-7	+/-25
Timpris, +/-50 kr, Mkr	+/-5	+/-6	+/-22

Utveckling per kvartal	Q1/10	Q2/10	Q3/10	Q4/10	Q1/11	Q2/11	Q3/11	Q4/11	Q1/12
Nettoomsättning, Mkr	97,0	101,7	84,8	120,0	138,7	138,1	107,7	141,8	131,0
Periodens resultat före skatt, Mkr	11,6	7,9	11,0	10,2	12,8	5,3	7,3	13,7	10,7
Vinstmarginal före skatt, %	12,0	7,8	13,0	8,5	9,2	3,9	6,8	9,7	8,2

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och årsredovisningslagen.

Koncernens verksamhet bedrivs som ett brett verksamhetsområde och rapporteras därför som ett segment sedan kvartal fyra 2007.

Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen 2011. Totalresultatet redovisas som en förlängd resultaträkning innehållande poster tidigare redovisade i eget kapital.

Inga väsentliga förändringar har skett i relationer eller transaktioner med närstående jämfört med det som anges i årsredovisningen för 2011.

I denna rapport särredovisas inte moderbolagets resultat- och balansräkning eftersom koncernens omsättning och balansposter till mycket stor andel återfinns i moderbolaget.

not 1

Resultat per aktie

Antalet aktier före och efter utspädning vid beräkning av resultat och kassaflöde per aktie uppgick till 52 632 803 stycken aktier.

not 2

Beläggningsgrad

Beläggningsgrad avser andelen debiterade timmar av full arbetstid, d.v.s. samtliga periodens vardagar à ca 8 tim (ca 1 900 tim under året) minskat med uttagen semester och sjukfrånvaro. Uppgifterna avser debiterande konsulter.

not 3

Finansnetto

Posten innehåller ränteintäkter och räntekostnader.

not 4

Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar (Mkr)

	2012 jan-mars	2011 jan-mars	2011 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-1,1	-1,4	-5,9
Förvärv av rörelse	-3,6	-7,5	-9,6
Totalt:	-4,7	-8,9	-15,5

not 5

Förvärv av rörelse

Softronic har under perioden förvärvat inkräm i dotterbolaget Softronic 1 AB (f.d. Modul 1 Data AB) via tvångsinlösen och äger nu 100 % av aktierna i bolaget.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

	2012 jan-mars	2011 jan-mars	2011 helår
Totalt anskaffningsvärde	3,6	7,9	8,0
Betalt tidigare förvärv	-	-	1,1
Avgår ej betalt	-	-0,4	0,5
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	3,6	7,5	9,6
Förvärvade tillgångar och skulder			
Goodwill*	-	1,3	1,4
Övriga immateriella anl. tillg.**	-	0,5	0,5
Kortfristiga skulder	-	-0,1	-0,1
Minoritetsintresse***	3,6	6,2	6,2
Betalt tidigare förvärv	-	-	1,1
Avgår ej betalt	-	-0,4	0,5
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv****	-3,6	-7,5	-9,6

*Avser även restering av tilläggsköpeskillingar av tidigare förvärv.




** Immateriell anläggningstillgång är hänförlig till förvärvat kundstock och programrättigheter.

***Avser köp av minoritetsandelar som behandlats som transaktion mellan ägare.

**** Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Softronic AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 3 maj 2012 kl. 08.00.



 Vxl: +46 -(0)8-51 90 90 00  Fax: +46 -(0)8-51 90 91 00  E-post: info@softronic.se

Huvudkontor: Softronic AB (publ) | Ringvägen 100 | 118 60 STOCKHOLM. | Org.nr. 556249-0192
STOCKHOLM | GÖTEBORG | MALMÖ | ARJEPLOG | SUNDSVALL | ÖVERKALIX | ESTLAND | DANMARK
WWW.SOFTRONIC.SE