

## FÖRSTA HALVÅRET 2005

- Omsättningen ökade till 102,0 Mkr (92,5 Mkr)
- Resultat före skatt förbättrades med 11,7 Mkr till 8,1 Mkr (-3,6 Mkr)
- Resultat efter skatt förbättrades med 8,4 Mkr till 5,7 Mkr (-2,7 Mkr) och resultat per aktie uppgick till 0,12 kr(-0,06 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 9,6 Mkr (-6,2 Mkr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick 2005-06-30 till 56,5 Mkr
- Soliditeten uppgick till 66,2 %

## ANDRA KVARTALET 2005

- Omsättningen ökade till 53,1 Mkr (46,8 Mkr)
- Resultat före skatt förbättrades med 6,6 Mkr till 3,8 Mkr (-2,8 Mkr)
- Resultat efter skatt förbättrades med 4,7 Mkr till 2,7 Mkr (-2,0 Mkr) och resultat per aktie uppgick till 0,06 kr(-0,04 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,8 Mkr (-3,8 Mkr)

## VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSER

### UNDER ANDRA KVARTALET

- Softronic har certifierats för e-businesslösningar med Biztalk
- Avtal tecknat med kunskaps-skolan om elevdokumentationssystem
- Softronic vinnare av Microsoft .NET Award 2005 för tredje året i rad
- Softronic ny EPiServer Solution Partner

# SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT  
för perioden  
1 jan – 30 juni  
2005

## KOMMENTARER TILL VERKSAMHETEN

### Marknaden

Efterfrågan har stadigt ökat även under andra kvartalet 2005 vilket lett till ökning av beläggning på kvalificerade konsulttjänster som ledarskapsutveckling, verksamhetskonsultationer och IT-arkitektur.

Beläggningen har ökat till 66 % under det andra kvartalet 2005 från 60 % i det andra kvartalet 2004. Detta är en mycket stark ökning på ett år. Timpriserna jämfört med andra kvartalet 2004 är i stort sett oförändrade.

Omsättningen per anställd har ökat till 304 tkr andra kvartalet 2005 från 240 tkr samma period 2004.

Antalet offertförfrågningar har nu även ökat på större projekt och outsourcinguppdrag. Dock är säljprocesserna fortfarande utdragna när det gäller den typen av uppdrag. Konkurrensen är också mycket stor med många leverantörer inblandade i varje projektupphandling. Detta minskar av naturliga skäl chanserna att få uppdragen. Kundernas primära mål är inte längre att till varje pris sänka priserna. Målet är nu mer att höja leveranssäkerhet och kvalitet vilket gör att referenser och andra former för att bevisa trovärdigheten i lösningarna blir allt viktigare. Sammantaget gör detta att försäljningskostnaderna fortfarande är mycket höga. Om detta förändras finns avsevärda möjligheter till förbättrad tillväxt och lönsamhet.

Softronic har kapacitet att vara ledande inom ett antal områden och branscher:

- Partneråtaganden som till exempel outsourcing av verksamhetskritiska IT-lösningar
- Mycket stort verksamhetskunnande inom branscherna Försäkring, Medlemsorganisationer och Transport/Spedition/Logistik.
- Specifik kunskap om nya teknikområden såsom web-services (t ex Microsofts .NET) och IP-telefoniapplikationer.
- Managementkonsultationer inom företagsutveckling och ledningsutveckling (Det tidigare affärsområdet Management har ändrat benämning till Consultus).

### Affärshändelser

Softronic har under 2005 tecknat avtal med Telia Försäkring om leverans av försäkringssystemet ITM. ITM har som första applikation i Sverige certifierats för Windows 2003.

Microsoft har utsett Softronic till Gold Certified Partner och till vinnare av .NET Award för tredje året i rad.

Softronic har som första bolag i Sverige certifierat sig på e-businesslösningar med Microsoft Biztalk Server 2004.

Softronic har kvalificerat sig till ny EPiServer Solution Partner.

Avtal har tecknats med Kunskapsskolan om elevdokumentationssystem.

Consultus har första halvåret erhållit uppdrag med Domstolsverket och CSN under avtalet med KKR (Statens Kvalitets- och Kompetensråd). I övrigt har nya typer av projekt initierats hos Consultus största kunder Ericsson och KF Fastigheter. Ledningsutvecklingsprogrammen på Apoteket har fallit mycket väl ut med ökad volym som följd.

### Resultatutvecklingen

Andra kvartalet visar fortsatt god vinstmarginal på 7,2 %. Resultatet för kvartalet före skatt förbättrades med 6,6 Mkr till 3,8 Mkr. Samtliga verksamhetsområden har under kvartalet visat god resultatutveckling och inget område visar förlust.

Första halvåret har inneburit ett förbättrat resultat före skatt med 11,7 Mkr till 8,1 Mkr.

### Likviditet

Den 30 juni 2005 hade koncernen 36,5 Mkr i likvida medel. Kassaflödet från den löpande verksamheten under andra kvartalet uppgick till 4,8 Mkr.

Det totala likviditetsutrymmet inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 56,5 Mkr.

### Förutsättningar inför resten av 2005

Softronic bedömning är att den generella efterfrågeökningen inom mer kvalificerade tjänster kommer att leda till fortsatt god utveckling under 2005.

Vi strävar efter stabil lönsamhet men också att växa i den förbättrade marknaden. Den ska ske genom att ytterligare ta marknadsandelar inom de satsningsområden där vi redan idag är ledande men också genom nya angränsande satsningsområden.

Varje satsningsområde är en kombination av ledande verksamhetskunskap i olika branscher med senaste teknik och återanvändbara moduler för snabb och säker implementation.

Denna tillväxt kommer att kräva expansion både organiskt och via förvärv. Förvärv kommer att ske med målet att skaffa en långsiktig och säker kundbas som sedan kan utvecklas ytterligare inom Softronic.

Konkurrensen förväntas vara fortsatt intensiv under hela 2005 men möjligheten att få större projekt kommer ändå att öka i takt med fortsatt ökad efterfrågan.

Softronic's policy är att inte ge några prognoser men den tydliga målsättningen är att under perioden 2005-2006 uppnå 10 % vinstmarginal. Dock kan fluktuationerna mellan kvartalen vara stora på grund av antalet arbetsdagar. Det avgörande för marginalmålen är när de större projekten kan startas.

Anders Eriksson, Verkställande direktör

---

### *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 200 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Malmö, Norge, Estland, och USA. Softronic är noterat på Stockholmsbörsens O-lista.*

## ÖVRIGT

### Rapporter 2005

Delårsrapport (juli-sept), 27 oktober

### Revisorernas granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

### Upplysningar om kvartalsrapporten

Anders Eriksson, Verkställande direktör

E-post: (anders.eriksson@softronic.se)

Telefon: 08-51 90 90 00

---

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

**RESULTATRÄKNINGAR**

<b>Tkr</b>	<b>2005 april-juni</b>	<b>2004 april-juni</b>	<b>2005 jan-juni</b>	<b>2004 jan-juni</b>	<b>2004 helår</b>
Nettoomsättning	53 129	46 829	102 044	92 531	189 877
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-11 121	-8 045	-19 403	-13 452	-35 360
Övriga externa kostnader	-5 491	-8 509	-10 875	-16 726	-30 380
Personalkostnader	-32 236	-32 557	-63 062	-65 336	-122 779
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-404	-502	-759	-1 010	-2 087
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 877</b>	<b>-2 784</b>	<b>7 945</b>	<b>-3 993</b>	<b>-729</b>
Finansnetto	<u>not 3</u>	-40	36	407	966
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>3 837</b>	<b>-2 748</b>	<b>8 082</b>	<b>-3 586</b>	<b>237</b>
Skatt på årets resultat	-1 147	744	-2 330	910	-365
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>2 690</b>	<b>-2 004</b>	<b>5 752</b>	<b>-2 676</b>	<b>-128</b>
Resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,06	-0,04	0,12	-0,06
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,06	-0,04	0,12	-0,06

**BALANSRÄKNINGAR**

<b>Tkr</b>	<b>2005-06-30</b>	<b>2004-06-30</b>	<b>2004-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anl.tillgångar, goodwill	29 250	29 250	29 250
Materiella anl.tillgångar	2 318	3 218	2 503
Finansiella anl.tillgångar (varav uppskjuten skatt Mkr; 7,2 9,0 8,3)	6 069	9 760	8 398
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>37 637</b>	<b>42 228</b>	<b>40 151</b>
Omsättningstillgångar, exkl: kassa och bank, kortfr. plac.	49 523	47 532	52 777
Kortfristiga placeringar	15 258	10 000	10 202
Kassa och bank	21 230	23 611	17 263
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>86 011</b>	<b>81 143</b>	<b>80 242</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>123 648</b>	<b>123 371</b>	<b>120 393</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	<u>not 5</u>	81 862	76 053
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		41 786	44 340
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>123 648</b>	<b>123 371</b>	<b>120 393</b>

**KASSAFLÖDESANALYSER****Sammandrag, Mkr**

	not 4	2005 april-juni	2004 april-juni	2005 jan-juni	2004 jan-juni	2004 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		4,3	-2,3	8,9	-2,6	2,6
Förändringar i rörelsekapital		<u>0,5</u>	<u>-1,5</u>	<u>0,7</u>	<u>-3,6</u>	<u>-14,6</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4,8	-3,8	9,6	-6,2	-12,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-0,4	-0,1	-0,6	-0,5	-0,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0,0	-4,7	0,0	-4,7	-4,7
<b>SUMMA FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL*</b>		<b>4,4</b>	<b>-8,6</b>	<b>9,0</b>	<b>-11,4</b>	<b>-17,5</b>
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>		0,10	-0,08	0,21	-0,13	-0,26
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>		0,10	-0,08	0,21	-0,13	-0,26

\*Likvida medel består av kassa och bank samt kortfristiga placeringar med en bindningstid om mindre än 3 månader

**NYCKELTAL**

Resultat		2005 april-juni	2004 april-juni	2005 jan-juni	2004 jan-juni	2004 helår
Resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,06	-0,04	0,12	-0,06	0,00
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,06	-0,04	0,12	-0,06	0,00
Vinstmarginal, %		7,2	-5,9	7,9	-3,9	0,1
Räntabilitet, eget kapital, % *		10,7	-18,0	10,7	-18,0	-0,2
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,21	0,15	0,40	0,31	0,63
EBITDA, Mkr		4,3	-2,3	8,7	-3,0	1,4

\* Exklusive nedskrivningar och jämförelsestörande poster. Räntabiliteten avser rullande 12-månader.

Omsättning		2005 april-juni	2004 april-juni	2005 jan-juni	2004 jan-juni	2004 helår
Nettoomsättning, Mkr		53	47	102	93	190
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		40	37	79	77	152
Försäljning av ITM-licenser, Mkr		-	-	-	-	1
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		13	10	23	16	37
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr		248	206	479	421	855
Omsättning per anställd, Tkr		304	240	573	467	984

Finansiell ställning		2005-06-30	2004-06-30	2004-12-31
Eget kapital, Mkr		82	73	76
Soliditet, %		66	59	63
Likvida medel, inkl kortfristiga placeringar, Mkr		36	34	27

**FORTS. NYCKELTAL**

Anställda	2005	2004	2005	2004	2004
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	helår
Genomsnitt under perioden, antal	175	195	178	198	193
Varav debiterande konsulter, antal	161	181	164	183	178
Personalomsättning, tolv månaders, %	15	2*	15	6*	8*
Antal vid periodens utgång, antal	173	196	173	196	182
Antal vid periodens utgång, antal*	173	187	173	187	182

\* korrigerat för avgångar hänförliga till åtgärdsprogram

**Debiteringsgrad, timpris**

Debiteringsgrad, %	<u>not 2</u>	61	56	60	56	52
Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	66	60	66	60	61
Timpris genomsnitt, kr		901	900	895	900	924

**Känslighet, perioden**

Debiteringsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr	+/-3,3	+/-3,0	+/-6,5	+/-7,0	+/-14,5
Timpris, +/-50 kr, Mkr	+/-2,2	+/-2,0	+/-4,4	+/-4,0	+/-8,2

**Rörelseresultat,  
verksamhetsområden**

	2005		2004		2005		2004		2004	
	april-juni		april-juni		jan-juni		jan-juni		helår	
	Förs	Res	Förs	Res	Förs	Res	Förs	Res	Förs	Res
IT-partner ITM, Mkr	12	3,0	8	0,2	23	6,3	17	1,3	37	4,4
IT-Partner övriga, Mkr	32	0,9	25	-0,4	61	1,6	49	-1,0	100	0,5
Consultus, Mkr **	10	0,0	15	-1,8	20	0,0	29	-3,2	60	-5,2
Övrig verksamhet, Mkr	7	0,0	8	-0,8	14	0,0	16	-1,1	32	-0,4
Koncerneliminering	-7		-9		-16		-18		-39	
	53	3,9	47	-2,8	102	7,9	93	-4,0	190	-0,7

**Utveckling per kvartal**

	Q2/03	Q3/03	Q4/03	Q1/04	Q2/04	Q3/04	Q4/04	Q1/05	Q2/05
Nettoomsättning	62,2	47,2	57,1	45,7	46,8	39,9	57,4	48,9	53,1
Resultat före skatt	0,2	-14,6	-7,0	-0,8	-2,7	-1,7	5,5	4,2	3,8
Varav jämför post	-	-	-2,6	-	-	-	-	-	-
Vinstmarginal, %	0,3	-30,9	-12,3	-1,8	-5,9	-4,2	9,6	8,7	7,2

\* Kvartal 3, 2003 skedde en nedskrivning av goodwill om 5,5 Mkr avseende verksamheten i Iberconsult. Jämförelsetalen 2003 är inte omräknade enligt IFRS.

## NOTER

## Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Från 2005-01-01 är koncernredovisningen upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Jämförelseåret 2004 och första till andra kvartalet 2004 är omräknat enligt övergångsregler i IFRS 1.

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med IAS 34, Interim Financial Reporting vilket är överensstämmande med Redovisningsrådets rekommendation RR31, Delårsrapportering för koncerner. I övrigt har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senast avgivna årsredovisningen.

## Övergång till IFRS

Effekterna av övergången till IFRS på resultat- och balansräkningar framgår av bilaga.

De väsentligaste förändringarna avser avskrivning av goodwill och redovisning av minoritetsandelar.

Övergångeffekterna som redovisas är preliminära och kan ändras fram till årsbokslutet 31 december 2005, för de fall där nu gällande standarder ändras.

## not 1

## Resultat per aktie

Justerings har gjorts för aktieuppdelningar, fondemissioner och fondemissionselement vid nyemissioner.

Antalet aktier före och efter utspädning vid beräkning av resultat och kassaflöde per aktie uppgår till 46 714 268 stycken aktier för samtliga presenterade perioder.

## not 2

## Debiteringsgrad, beläggningsgrad

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

## not 3

## Finansnetto

Posten innehåller räntetäckningar och räntekostnader inklusive vinster och förluster från kortfristiga placeringar samt nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar.

## not 4

## Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar (Mkr):

	2005 jan-juni	2004 jan-juni	2004 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-0,6	-0,5	-0,8

## not 5

## Eget kapital

Det egna kapitalet ser ut enligt följande i respektive period (Mkr):

	2005 jan-juni	2004 jan-juni	2004 helår
Belopp vid periodens ingång	76,1	80,6	80,6
Korrigerade emissionsutgifter*			0,2
Omräkningsdifferens	0,1	0,1	0,1
Utdelning		-4,7	-4,7
Periodens resultat	5,7	-2,7	-0,1
Belopp vid periodens utgång	81,9	73,3	76,1

\*Under 2004 har Softronic erhållit återbetalning av ingående mervärdesskatt på emissionsutgifter.

## bilaga

## Effekter av övergång till IFRS

## Koncernens Resultat 2004 (Tkr)

	2004 april-juni	2004 jan-juni	2004 helår
Resultat enligt tidigare redovisningsprinciper	-2 636	-3 942	-2 662
Återföring avskrivningar goodwill	632	1 266	2 532
Återföring minoritetens andel av årets resultat	-	-	2
<b>Periodens resultat enligt IFRS</b>	<b>-2 004</b>	<b>-2 676</b>	<b>-128</b>




## Koncernens Balansräkning (Tkr)

<b>Goodwill</b>	2004-06-30	2004-12-31
Enligt tidigare redovisningsprinciper	27 984	26 718
Återföring avskrivningar goodwill	1 266	2 532
<b>Enligt IFRS</b>	<b>29 250</b>	<b>29 250</b>

## Koncernens Eget kapital (Tkr)

<b>Eget kapital</b>	2004-06-30	2004-12-31
Enligt tidigare redovisningsprinciper	72 024	73 509
Återföring avskrivningar goodwill	1 266	2 532
Återföring minoritetens andel av årets resultat	-	2
Justerat för minoritetsintresse	-	10
<b>Enligt IFRS</b>	<b>73 290</b>	<b>76 053</b>



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

Huvudkontor: Softronic AB (publ) | Ringvägen 100 | 118 60 STOCKHOLM. | Org.nr. 556249-0192  
STOCKHOLM | GÖTEBORG | MALMÖ | NORGE | ESTLAND | USA  
[WWW.SOFTRONIC.SE](http://WWW.SOFTRONIC.SE)