

TREDJE KVARTALET

- Omsättningen uppgick till 39,9 Mkr (47,2 Mkr)
- Belägningsgraden ökade till 60% (50%)
- Timpriset ökade från 850 kr till 925 kr
- Resultat efter skatt förbättrades med 10,8 Mkr till -1,9 Mkr (-12,8 Mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 kr (-0,27 kr)

JANUARI TILL SEPTEMBER

- Omsättningen uppgick till 132 Mkr (174 Mkr)
- Resultat efter skatt förbättrades med 6,3 Mkr till -5,9 Mkr (-12,2 Mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,13 kr (-0,26 kr)
- Medeltal anställda uppgick till 196 (263)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick 2004-09-30 till 42,3 Mkr
- Soliditeten uppgick till 63%

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 jan - 30 sep
2004

KOMMENTARER TILL VERKSAMHETEN

Marknaden - Generellt

Efterfrågan har ökat under hela året vilket även lett till ökning av timpriserna på kvalificerade konsulttjänster som ledarskapsutveckling, verksamhetskonsultationer och IT-arkitektur. Dock är säljprocesserna fortfarande utdragna när det gäller utvecklingsprojekt.

Marknaden - För Softronic

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

- Managementkonsultationer och Partneråtaganden, som till exempel outsourcing av verksamhetskritiska IT-lösningar
- Specifik kunskap om nya teknikområden såsom web-services (t ex Microsofts .Net) och IP-telefoniapplikationer.
- Mycket stort verksamhetskunnande inom branscherna Finans/Försäkring, Medlemsorganisationer och Transport/Spedition/Logistik.

Softronic har under det senaste året haft mycket stor framgång hos befintliga kunder men har nu också ökat försäljning till nya kunder.

Den förbättrade marknaden har inneburit att timpriserna stigit under slutet av perioden men det finns fortfarande stort utbud av lågpriskonserter med lägre kompetens och erfarenhet.

Affärshändelser under 2004

Softronic har under 2004 erhållit två nya outsourcing-uppdrag från arbetslöshetskassor. Sammanlagt har Softronic fem arbetslöshetskassor som kunder.

Softronic blev utsedda till vinnare av Microsofts .Net Award för andra året i rad.

Avtal har tecknats om leverans av försäkrings-systemet ITM till PP Pension. Inom managementområdet har flera nya ramavtal tecknats med bl. a Statens Kvalitets- och Kompetensråd (KKR) och Apoteket. Vidare har ett avtal om leverans av managementkonsulttjänster med Öresundsbrokonsortiet tecknats.

Resultatutvecklingen

Tredje kvartalet är årets hittills bästa kvartal resultatmässigt med hänsyn taget till antalet debiterbara dagar. Samtliga verksamhetsområden har under kvartalet visat god resultatutveckling.

Den största resultatförbättringen finns inom managementområdet där flera verksamheter visar fortsatt tydliga förbättringar jämfört med samma

period föregående år. Detta trots att kvartalet belastats med avvecklingskostnader om ca 1,1 Mkr. Det fjärde kvartalet förväntas belastas med 0,6 tkr i avvecklingskostnader.

Likviditet

Den 30 september 2004 hade koncernen 22,3 Mkr i likvida medel. Kassaflödet under tredje kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till -11,1 Mkr. Det totala likviditetsutrymmet inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 42,3 Mkr.

Förutsättningar inför resten av 2004

Softronics bedömning är identisk mot de två tidigare kvartalsrapporterna d v s att resultatet i fjärde kvartalet kommer att bli bättre än tidigare kvartal. Redan vid rådande beläggning och timpriser är verksamheten lönsam utifrån antal debiterbara dagar som finns i fjärde kvartalet 2004.

Softronics policy är dock att inte ge några prognoser.

Strategin för Softronic är att behålla fortsatt låg kostnadsprofil samt att med hjälp av långa kundrelationer och styrkan inom respektive fokusområde växa mer än marknaden d v s öka vår marknadsandel inom dessa områden.

Stockholm den 28 oktober 2004

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 2004

Bokslutskommuniké 2004, 8 februari 2005

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		2004	2003	2004	2003	2003
Tkr		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Nettoomsättning		39 943	47 172	132 474	173 804	230 894
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader		-8 322	-11 961	-21 774	-23 250	-34 825
Övriga externa kostnader		-6 978	-9 552	-23 704	-30 478	-40 323
Personalkostnader		-25 927	-33 025	-91 263	-122 480	-161 256
Avskrivningar, materiella tillgångar		-524	-1 191	-1 534	-3 732	-4 790
Avskrivningar, goodwill		-635	-718	-1 901	-2 155	-2 789
Nedskrivning, goodwill	<u>not 3</u>	-	-5 506	-	-5 506	-5 506
Jämförelsestörande poster	<u>not 4</u>	-	-	-	-	-2 606
Rörelseresultat		-2 443	-14 781	-7 702	-13 797	-21 201
Finansnetto	<u>not 5</u>	128	173	535	516	936
Resultat efter finansiella poster		-2 315	-14 608	-7 167	-13 281	-20 265
Skatt på årets resultat		367	1 825	1 277	1 057	2 576
NETTORESULTAT		-1 948	-12 783	-5 890	-12 224	-17 689
Resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,04	-0,27	-0,13	-0,26	-0,38
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,04	-0,27	-0,13	-0,26	-0,38

BALANSRÄKNINGAR

Tkr		2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anl.tillgångar, goodwill		27 349	29 884	29 250
Materiella anl.tillgångar		2 835	6 282	3 704
Finansiella anl.tillgångar (varav uppskjuten skatt Mkr; 10,1 7,3 8,8)		10 127	7 609	8 850
Summa anläggningstillgångar		40 311	43 775	41 804
Omsättningstillgångar, exkl: kassa och bank, kortfr. plac.		48 981	52 102	51 594
Kortfristiga placeringar		10 000	-	-
Kassa och bank		12 330	37 394	45 001
Summa omsättningstillgångar		71 311	89 496	96 595
SUMMA TILLGÅNGAR		111 622	133 271	138 399
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	<u>not 7</u>	70 065	86 503	80 628
Långfristiga skulder, räntebärande		-	783	-
Kortfristiga skulder, räntebärande		-	811	-
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		41 557	45 174	57 771
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		111 622	133 271	138 399

KASSAFLÖDESANALYSER**Sammandrag, Mkr**

	not 6	2004 juli-sept	2003 juli-sept	2004 jan-sept	2003 jan-sept	2003 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1,1	-5,2	-3,7	0,3	1,0
Förändringar i rörelsekapital		-10,0	4,1	-13,6	6,4	13,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-11,1	-1,1	-17,3	6,7	14,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-0,2	-	-0,7	-0,3	-0,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0,0	0,3	-4,7	0,3	-
SUMMA FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL*		-11,3	-0,8	-22,7	6,7	14,3
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, före utspädning, kr. not 1		-0,24	0,16	-0,37	0,14	0,32
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, efter utspädning, kr. not 1		-0,24	0,16	-0,37	0,14	0,32

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

NYCKELTAL

Resultat		2004 juli-sept	2003 juli-sept	2004 jan-sept	2003 jan-sept	2003 helår
Resultat per aktie, före utspädning, kr	not 1	-0,04	-0,27	-0,13	-0,26	-0,38
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	not 1	-0,04	-0,27	-0,13	-0,26	-0,38
Vinstmarginal, %		-5,8	-19,3	-5,4	-4,5	-8,8
Räntabilitet, eget kapital, % *		-12	-13	-12	-13	-13
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,12	0,07	0,43	0,41	0,55
EBITDA, Mkr **		-1,3	-7,4	-4,3	-2,4	-5,5

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

** Rörelseresultat exklusive avskrivningar och jämförelsestörande poster

Omsättning		2004 juli-sept	2003 juli-sept	2004 jan-sept	2003 jan-sept	2003 helår
Nettoomsättning, Mkr		40	47	132	174	231
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		31	33	108	146	191
Försäljning av ITM-licenser, Mkr		0	0	0	0	0
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		8	14	24	28	40
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr		179	145	599	606	816
Omsättning per anställd, Tkr		208	191	676	661	909

Finansiell ställning

	2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
Eget kapital, Mkr	70	87	81
Soliditet, %	63	65	58
Likvida medel			
inkl kortfristiga placeringar, Mkr	22	37	45
Räntebärande skulder, Mkr	-	2	-

FORTS. NYCKELTAL

Anställda	2004	2003	2004	2003	2003
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Genomsnitt under perioden, antal	192	247	196	263	254
Varav debiterande konsulter, antal	178	227	181	241	234
Personalomsättning, tolv månaders, %	10*	19*	7*	12*	14*
Antal vid periodens utgång, antal	189	245	189	245	202
Antal vid periodens utgång, antal *	184	208	184	208	191

*Rensat för avgångar hänförliga till åtgärdsprogram

Debiteringsgrad, timpris

Debiteringsgrad, %	<u>not 2</u>	42*	36	51*	49	52*
Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	60*	50	61*	57	61*
Timpris genomsnitt, kr		925	850	903	900	900

*Rensat för avgångar hänförliga till åtgärdsprogram

Känslighet, perioden

Debiteringsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr	+/-4	+/-5	+/-11	+/-15	+/-18
Timpris, +/-50 kr, Mkr	+/-2	+/-2	+/-6	+/-8	+/-11

**Rörelseresultat,
verksamhetsområden**

	2004			2003			2004			2003			2003		
	juli-sept			juli-sept			jan-sept			jan-sept			helår		
	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*
IT-partner ITM, Mkr	8	0,4		8	-0,9		25	1,8		34	5,1		44	6,7	
IT-Partner övriga, Mkr	23	-0,1		31	-4,0		72	-1,4		95	-4,1		128	-4,7	
Management, Mkr **	11	-3,1		9	-9,8		40	-7,3		49	-12,2		63	-19,6	-2,6
Övrig verksamhet, Mkr	8	0,2		10	-0,1		24	-0,8		28	-2,6		36	-3,6	
Koncerneliminering	-10			-11			-29			-32			-40		
	40	-2,4		47	-14,8		132	-7,7		174	-13,8		231	-21,2	-2,6

*Varav jämförelsestörande poster (Jmf) **Kvartal 3, 2003 skedde en nedskrivning av goodwill om 5,5 Mkr avseende verksamheten i Iberconsult

Utveckling per kvartal

	Q4/02	Q1/03	Q2/03	Q3/03	Q4/03	Q1/04	Q2/04	Q3/04
Nettoomsättning	67,5	64,5	62,2	47,2	57,1	45,7	46,8	39,9
Resultat före skatt	-11,1	1,1	0,2	-14,6	-7,0	-1,5	-3,4	-2,3
Varav jmfstör post	-	-	-	-	-2,6	-	-	-
Vinstmarginal, %	-16,4	1,7	0,3	-30,9	-12,3	-3,2	-7,2	-5,8

*Kvartal 3, 2003 skedde en nedskrivning av goodwill om 5,5 Mkr avseende verksamheten i Iberconsult (10 Mkr skrevs ned kvartal 4 2002).

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20, Delårsrapportering. Ett antal redovisningsrekommendationer och uttalanden från Redovisningsrådet trädde i kraft fr.o.m. 2004. Tillämpningen av dessa rekommendationer har ingen väsentlig effekt på redovisningen. I övrigt har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senast avgivna årsredovisningen.

not 1

Resultat per aktie

Justering har gjorts för aktieuppdeltningar, fondemissioner och fondemissionselement vid nyemissioner.

Antalet aktier före och efter utspädning vid beräkning av resultat och kassaflöde per aktie uppgår till 46.714 tusen 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 1420 tim under årets tre första kvartal 2004). Vid beräkning av beläggningsgrad minskas full arbetstid med uttagen semester och sjukfrånvaro. Uppgifterna avser debiterande konsulter.

not 3

Nedskrivning av goodwill

Under 2003 skrevs goodwillen avseende verksamheten i Portugal (Iberconsult) ned med 5,5 Mkr. Utgående värde på goodwillen avseende Iberconsult uppgår efter nedskrivningen till noll.

not 4

Jämförelsestörande poster

Under fjärde kvartalet 2003 beslutades att verksamheten i Portugal skulle avvecklas. Kostnaden för avvecklingen uppgår till 2,6 Mkr och redovisas som jämförelsestörande post. Utöver den jämförelsestörande posten har rörelseförlusterna för verksamheten under 2003 uppgått till 2,9 Mkr samt att goodwill av- och nedskrivits med 5,8 Mkr.

not 5

Finansnetto

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

not 6

Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar, Mkr:

Kassaflödesanalyser;	2004 jan-sep	2003 jan-sep	2003 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-0,7	-0,2	-0,3
Försäljning av dotterbolag	-	-0,1	-0,3
Totalt:	-0,7	-0,3	-0,6




not 7

Eget kapital

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

Eget Kapital	2004 jan-sep	2003 jan-sep	2003 helår
Belopp vid periodens ingång	80,6	98,7	98,7
Omräkningsdifferens	0,1	-	-0,4
Utdelning	-4,7	-	-
Periodens resultat	-5,9	-12,2	-17,7
Belopp vid periodens utgång	70,1	86,5	80,6



 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 | NORGE | ESTLAND | USA
WWW.SOFTRONIC.SE