

## HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- **Avtal har tecknats om leverans av ITM till Vital Link i Norge**

## ANDRA KVARTALET

- **Omsättningen ökade till 75,8 Mkr från föregående kvartals 67,9 Mkr**
- **Beläggningsgraden ökade till 62% från föregående kvartals 59%**
- **EBITDA för Q2 förbättrades till -0,1 Mkr från föregående kvartals -2,0 Mkr**
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet var positivt: 3,3 Mkr mot föregående kvartals -9,8 Mkr**
- **Åtgärdsprogram som sparar ca 6 Mkr på årsbasis har genomförts. Kostnaden belastar Q2 med 2,5 Mkr**
- **Goodwill avseende ett dotterbolag har skrivits ned under Q2 med 3 Mkr**
- **Resultat före skatt uppgick till -8,5 Mkr (-3,5 Mkr)**
- **Soliditeten uppgick till 61%**
- **Totala likviditetsutrymmet uppgick 2002-06-30 till 49 Mkr**

## FÖRSTA HALVÅRET

- **Omsättningen uppgick till 144 Mkr (183 Mkr)**
- **EBITDA uppgick till -2,1 Mkr (7,0 Mkr)**
- **Resultat före skatt uppgick till -17,2 Mkr (-30,4 Mkr)**
- **Medeltal anställda uppgick till 333 (417)**
- **Åtgärdsprogram som sparar ca 21 Mkr på årsbasis har genomförts. Kostnaden belastar perioden med 6,5 Mkr**

**SOFTRONIC**

**DELÅRSRAPPORT**  
**för perioden**  
**1 jan – 30 jun**

## KOMMENTARER TILL VERKSAMHETEN

### Marknaden - Generellt

Marknaden för IT-konsulttjänster är fortsatt svår och kommer att vara i kraftig obalans under överskådlig tid.

Dels beroende på problem inom Telecom-området med både fallande företagsvinster och börskurser som också innebär att andra kundgrupper är försiktiga. Dels beroende på för stort utbud av IT-konsulter även relativt en god marknad. Detta leder till utdragna upphandlingar med många inblandade leverantörer.

Besluts- och avtalsprocesserna blir därmed långa och andelen fastprisuppdrag fortsätter att öka. Sammantaget ger detta långa försäljnings- och ställtider, vilket leder till relativt låg debiteringsgrad och ökade projektrisker.

Detta är en generell marknadssituation som drabbar samtliga IT-konsultleverantörer. Nuvarande marknadssituation kommer att finnas kvar så länge utbudet är fortsatt högt samtidigt som Telecomsektorn har problem.

Ett IT-konsultföretag måste därmed de närmaste åren vara mycket konkurrenskraftigt för att hävda sig. Det räcker inte längre att ha som affärsidé att hyra ut systemutvecklare till de stora företagens IT-avdelningar, som varit huvuddelen av IT-konsultmarknaden de senaste decennierna.

### Marknaden – För Softronic

Softronic har sedan starten 1984 arbetat med totalentreprenader av omfattande förändringsprojekt vilket gör att Softronic är en lämplig leverantör i den nuvarande marknaden.

Målet är att i nära samverkan med kundens organisation snabbt kunna sätta sig in i kundens affärsverksamhet, definiera krav och lösningar samt i rätt tid och till rätt kostnad leverera en fungerande lösning i kundens organisation i form av ett nyckelfärdigt projekt. Det kräver lång erfarenhet och hög kompetens hos enskilda konsulter och i organisationen.

Softronic har därför samlat företagets konsulter inom IT-strategi, verksamhetsanalyser och projektledning i ett nytt dotterbolag - Softronic Premiumkonsult AB. Företagets start under Q2 har varit mycket framgångsrikt och bolaget kommer att vara lönsamt redan under Q3.

Det är också ett led i att sprida kunskapen om Softronic som kompetent partner vid stora förändringsprojekt baserad på modern IT.

I rådande läge sker urval av leverantör mycket genom bevisad kvalitet och framgång i referensprojekt. Det

har, trots den generellt dåliga marknaden, lett till att antalet order för Softronic har ökat under 2002. Större delen är tillägsarbeten hos befintliga kunder. Volymen på varje affär har minskat och krävt stora försäljningsinsatser.

Under kvartalet tecknades ramavtal med Astra Zeneca.

Softronic behöver under hösten flera ramavtal och större projekt för att kunna optimera verksamheten. Utsikterna för detta är för tillfället goda.

### ITM

Ett antal nya projekt baserade på Softronics försäkringssystem ITM är under införsäljning. Efter periodens utgång har avtal tecknats om leverans av ITM-fondförsäkringssystem till Vital Link i Norge. Ordern är ytterligare ett erkännande att Softronic har en stark marknadssituation, inte bara på den svenska utan även på den norska marknaden. På kundens begäran anges ej ordervärde.

### Åtgärdsprogram

Samtliga åtgärder i kostnadsbesparande syfte är nu avklarade.

Sammanlagt har ca 120 anställda, som en följd av åtgärdsprogrammen, lämnat företaget sedan kvartal 1 2001.

Minskning av administrativa kostnader samt avveckling av lokaler ger lägre kostnader för o m tredje respektive fjärde kvartalet. Totalt ger åtgärderna genomförda under 2002 kostnadsbesparingar om ca 21 Mkr på årsbasis, utöver tidigare genomförda program.

Åtgärderna har belastat resultatet med ca 4 Mkr för Q1 samt 2,5 Mkr för Q2.

Dotterbolaget Softronic Konsult AB med resurskonsulter mot Telecom-området har minimerat sin verksamhet vilket också lett till nedskrivning av goodwill med 3 Mkr under detta kvartal.

### Omorganisation

Tidigare aviserade omorganisation är nu till fullo genomförd. Samtliga rörelsedrivande verksamheter drivs nu i separata dotterbolag med starkt lönsamhetsfokus.

### Resultatutvecklingen

Den relativt goda orderingången tillsammans med ökad beläggning, ökade timpriser och ökad varuförsäljning har givit ökad omsättning under Q2.

Trots högre lönekostnader per anställd har ändå

EBITDA-resultatet ökat.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var positivt under kvartalet.

### **Positivt resultat för helåret 2002**

I rådande extrema obalans i marknaden kommer de flesta IT-konsultföretag att ha lönsamhetsproblem under lång tid framåt.

Strategin för Softronic är att hålla låg kostnadsprofil samt att med hjälp av långa kundrelationer sälja mer än konkurrenterna. Det gäller att övervintra till marknaden kommer i bättre balans.

Den övergripande målsättningen för 2002 är att relativt konkurrenterna ha en resultatnivå bland de bättre. Den hårda konkurrensen på marknaden leder troligen till en fortsatt svår marknadssituation hela 2002. Trots det är den tydliga målsättningen att Softronic skall visa ett positivt rörelseresultat före goodwillavskrivningar för helåret 2002.

### **Kapitalsituationen**

Den 30 juni 2002 hade koncernen 29 Mkr i likvida medel. Det totala likviditetsutrymmet inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till ca 49 Mkr.

Stockholm den 22 augusti 2002

Anders Eriksson  
Verkställande direktör

---

### **Softronic**

*Softronic är ett IT- och managementbolag som bidrar till kundernas affärsutveckling och ökade konkurrenskraft. Bolagets grundidé är att leverera IT för bättre affärer.*

*Genom att kombinera erfarenhet och nytänkande inom spjutspets- och internetteknik med kompetens inom strategi och affärsutveckling, tar Softronic ett helhetsansvar - från behovsanalys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementation och drift.*

*Företaget grundades 1984 och har idag cirka 300 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Estland, Frankrike, Portugal och USA. Softronic är noterat på Stockholmsbörsens O-lista.*

## **ÖVRIGT**

### **Rapporter 2002**

Kvartalsrapport, juli-sept: 29 oktober 2002

### **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

Tkr	2002 april-juni	2001 april-juni	2002 jan-juni	2001 jan-juni	2001 helår
Nettoomsättning	75 840	84 414	143 784	183 489	328 686
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-11 528	-5 623	-15 446	-17 246	-32 286
Övriga externa kostnader	-15 573	-16 458	-31 304	-34 476	-66 787
Personalkostnader	-48 876	-62 330	-99 176	-124 805	-229 075
Avskrivningar, materiella tillgångar	-1 743	-1 992	-3 591	-4 074	-8 559
Avskrivningar, goodwill	-1 151	-1 249	-2 330	-2 497	-4 880
Nedskrivning, goodwill	<u>not 3</u>	-	-2 875	-	-
Jämförelsestörande poster	<u>not 4</u>	-	-6 596	-30 222	-35 072
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8 386</b>	<b>-3 238</b>	<b>-17 534</b>	<b>-29 831</b>	<b>-47 973</b>
Finansnetto	<u>not 5</u>	-231	285	-562	-9 237
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-8 517</b>	<b>-3 469</b>	<b>-17 249</b>	<b>-30 393</b>	<b>-57 210</b>
Skatt på årets resultat	1 176	489	2 750	7 398	10 424
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>-7 341</b>	<b>-2 980</b>	<b>-14 499</b>	<b>-22 995</b>	<b>-46 786</b>
Resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,16	-0,11	-0,31	-0,84
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,16	-0,11	-0,31	-0,84

## BALANSRÄKNINGAR

Tkr	2002-06-30	2001-06-30	2001-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella tillgångar, goodwill	49 276	61 997	54 433
Materiella tillgångar	13 417	20 793	17 437
Finansiella tillgångar (varav upplupen skatt Mkr: 6,5 0 3,7)	10 696	13 699	8 052
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>73 389</b>	<b>96 489</b>	<b>79 922</b>
Omsättningstillgångar, exkl likvida medel	84 336	80 844	72 406
Kassa och bank	29 109	17 021	39 729
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>113 445</b>	<b>97 865</b>	<b>112 135</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>186 834</b>	<b>194 354</b>	<b>192 057</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	<u>not 7</u>	113 920	107 496
Minoritetsandel		72	26
Avsättningar		0	14 949
Skulder, tilläggsköpeskillingar		0	7 860
Långfristiga skulder, räntebärande		1 481	0
Kortfristiga skulder, räntebärande		1 084	1 000
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		70 277	63 023
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>186 834</b>	<b>194 354</b>

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

	not 6	2002 april-juni	2001 april-juni	2002 jan-juni	2001 jan-juni	2001 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-4,7	-6,5	-7,1	-10,1	-30,7
Förändringar i rörelsekapital		<u>8,0</u>	<u>6,9</u>	<u>0,6</u>	<u>11,9</u>	<u>13,2</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3,3	0,4	-6,5	1,8	-17,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2,7	-2,3	-2,7	-18,0	-19,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1,1	9,7	-1,4	9,7	52,8
<b>SUMMA FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL</b>		<b>-0,5</b>	<b>7,8</b>	<b>-10,6</b>	<b>-6,5</b>	<b>16,2</b>
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, före utspädning, kr. <u>Not 1</u>		0,07	0,01	-0,14	0,06	-0,54
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, efter utspädning, kr. <u>Not 1</u>		0,07	0,01	-0,14	0,06	-0,54

**NYCKELTAL**

<b>Resultat</b>		2002 apr-jun	2001 apr-jun	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2001 helår
Resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,16	-0,11	-0,31	-0,84	-1,44
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,16	-0,11	-0,31	-0,84	-1,44
Vinstmarginal, % *		-8,0	-4,1	-7,4	-0,1	-6,7
Räntabilitet, eget kapital, % *		-26	1	-26	1	-20
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,13	0,15	0,25	0,23	0,46
EBITDA, Mkr **		-0,1	0,0	-2,1	7,0	0,5

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

\*\* Resultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster

<b>Omsättning</b>		2002 apr-jun	2001 apr-jun	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2001 helår
Nettoomsättning, Mkr		76	84	144	183	329
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		61	74	125	158	290
Varav projektkonsulter inom ITM, Mkr		11	11	21	24	44
Varav projektkonsulter övriga, Mkr		31	39	67	82	155
Varav resurskonsulter, Mkr		1	6	3	15	23
Varav managementkonsulter, Mkr		18	18	34	37	68
Försäljning av ITM-licenser, Mkr		0	0	1	3	3
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		15	10	18	22	36
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr		211	195	413	419	805
Omsättning per anställd, Tkr		238	201	432	440	832

**Finansiell ställning**

	2002-06-30	2001-06-30	2001-12-31
Eget kapital, Mkr	114	107	129
Soliditet, %	61	55	67
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar, Mkr	29	17	40
Räntebärande skulder, Mkr	3	1	4

**FORTS. NYCKELTAL**

Anställda	2002	2001	2002	2001	2001
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	helår
Genomsnitt under perioden, antal	319	419	333	417	395
Varav debiterande konsulter, antal	289	379	303	377	360
Personalomsättning, tolv månaders, %	10*	6*	8*	17*	13
Antal vid periodens utgång, antal	304	417	304	417	353
Antal vid periodens utgång, antal *	298	388	298	388	347

\*Rensat för avgångar hänförliga till åtgärdsprogram

**Debiteringsgrad, timpris**

Debiteringsgrad, %	<u>not 2</u>	56	52	54	53	49
Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	62	57	60	58	57
Timpris genomsnitt, kr		855	850	845	855	830

**Känslighet, perioden**

Debiteringsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr	+/-6	+/-7	+/-12	+/-15	+/-30
Timpris, +/-50 kr, Mkr	+/-4	+/-4	+/-7	+/-9	+/-16

**Rörelseresultat, verksamhetsområden**

	2002			2001			2002			2001			2001		
	april-juni			apr-jun			jan-jun			jan-jun			helår		
	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*
Projektkonsulter inom ITM															
samt ITM Insurance	11	0,0		11	-0,9		22	2,1		27	1,6	-0,2	47	5,4	-0,2
Projektkonsulter övriga, Mkr	31	-5,9	-0,7	39	-8,0		67	-13,9	-4,8	82	-35,7	-28,1	155	-54,4	-32,6
Resurskonsulter, Mkr **	1	-4,7	-1,8	6	-0,8		3	-6,5	-1,8	15	-1,0	-0,6	23	-2,1	-0,8
Managementkonsulter, Mkr	18	0,4		18	2,1		34	-1,2		37	-0,2	-1,3	68	-2,7	-1,5
Varor och övrigt, Mkr	15	1,8		10	4,4		18	2,0		22	5,5		36	5,8	
	76	-8,4	-2,5	84	-3,2	-	144	-17,5	-6,6	183	-29,8	-30,2	329	-48,0	-35,1

\*Varav jämförelsestörande poster (Jmf)    \*\*Kvartal 2, 2002 lades verksamheten ned, kvarvarande goodwill om 2,9 Mkr skrevs då ned.

**Utveckling per kvartal**

	Q3/00	Q4/00	Q1/01	Q2/01	Q3/01	Q4/01	Q1/02	Q2/02
Nettoomsättning	82,3	108,1	99,1	84,4	68,9	76,3	67,9	75,8
Resultat före skatt	2,8	2,8	-26,9	-3,5	-9,5	-17,3	-8,7	-8,5
Varav jmfstör post	-	-	-30,2	-	-4,8	-	-4,1	-2,5
Vinstmarginal, %	3,4	2,6	-27,2	-4,1	-13,8	-22,7	-12,9	-11,2

## NOTER

### Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20, Delårsrapportering. Ett antal redovisningsrekommendationer från Redovisningsrådet trädde i kraft fr.o.m. 2002. Tillämpningen av dessa rekommendationer har ingen effekt på redovisningen.

#### not 1

##### Resultat per aktie

Justering har gjorts för aktieuppdelningar, fondemissioner och fondemissionselement vid nyemissioner. Utspädningseffekt av 231.600 teckningsoptioner med lösen i juni 2003 (lösenpris 76:50 kr), har beaktats. Optionerna har tecknats av personalen under 2000.

Antalet aktier vid beräkning av resultat och kassaflöde per aktie uppgår till följande:

	2002 apr-iun	2001 apr-iun	2002 jan-iun	2001 jan-iun	2001 helår
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusen st	46 714	28 028	46 714	27 493	32 432
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusen st	46 714	28 344	46 714	27 753	32 432
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusen st	46 714	28 028	46 714	28 028	46 714
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, tusen st	46 714	28 414	46 714	28 414	46 816

#### not 2

##### Debiteringsgrad, beläggningsgrad

Debiteringsgrad avser andelen debiterade timmar av full arbetstid, d.v.s. samtliga periodens vardagar à 8 tim (ca 930 tim under årets två första kvartal). Vid beräkning av beläggningsgrad minskas full arbetstid med uttagen semester och sjukfrånvaro. Uppgifterna avser debiterande konsulter.

#### not 3

##### Nedskrivning av goodwill

Under kvartalet beslutades om ett åtgärdsprogram. Nedskrivningen avser den goodwill som härrör till den verksamhet som berördes av åtgärdsprogrammet.

#### not 4

##### Jämförelsestörande poster

Under första kvartalet beslutades om ett åtgärdsprogram vars kostnad beräknades till 4,1 Mkr. Kostnaderna består av personalkostnader. Syftet med åtgärdsprogrammet är att minska kostnaderna med 15 Mkr på årsbasis.

Under andra kvartalet beslutades om ett åtgärdsprogram. Kostnaderna består av personalkostnader. Syftet med åtgärdsprogrammet är att minska

kostnaderna med 6 Mkr på årsbasis. Kostnaden för åtgärdsprogrammet under kvartal 2 samt tillkommande kostnader för åtgärdsprogrammet under kvartal 1 uppgår till 2,5 Mkr.

Under första kvartalet upplöstes 3,1 Mkr av reserveringarna för åtgärdsprogram varav 2,2 Mkr avser åtgärder beslutade 2001 och 0,9 Mkr beslutade 2002.

Under andra kvartalet upplöstes 5,4 Mkr av reserveringarna för åtgärdsprogram varav 0,7 Mkr avser åtgärder beslutade 2001 och 4,7 Mkr beslutade 2002.

#### 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:

not 6 Kassaflödesanalyser;	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2001 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-	-3,1	-4,2
Softronic Ventures investeringar	-	-5,0	-5,0
Investeringar i dotterbolag	-	-	-
Utbetalda tilläggsköpeskillningar	-2,7	-9,9	-9,9
<b>Totalt:</b>	<b>-2,7</b>	<b>-18,0</b>	<b>-19,1</b>

#### not 7

##### Eget kapital

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

Eget Kapital	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2001 helår
Belopp vid periodens ingång	128,7	115,5	115,5
Nyemission	-	15,3	59,5
Emission av teckningsoptioner	-	-	-
Omräkningsdifferens	-0,3	-0,3	0,5
Utdelning	-	-	-
Periodens resultat	-14,5	-23,0	-46,8
Belopp vid periodens utgång	113,9	107,5	128,7

## **MODERBOLAGET**

### **Verksamhet**

Moderbolaget svarar för 76 % (78 %) av koncernens nettoomsättning.

### **Omsättning och resultat för första halvåret**

Moderbolagets omsättning uppgår till 110,0 Mkr (143,8 Mkr) varav 2,9 Mkr (17,6 Mkr) avser fakturering inom koncernen. Rörelseresultatet uppgår till -4,8 Mkr (-4,4 Mkr) och resultat före skatt till -4,6 Mkr (-4,7 Mkr).

### **Investeringar**

Investeringar uppgår till 0,1 Mkr (1,3 Mkr) och avser inventarier.

### **Likviditet**

Likvida tillgångar har förändrats till 20,4 Mkr (32,5 Mkr, december 2001).

## **ÖVRIGT**

### **Rapporter 2002**

Kvartalsrapport, jan-sep: 29 oktober 2002

### **Revisorernas granskning**

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

### **Upplysningar om bokslutskommunikén**

Anders Eriksson, verkställande direktör

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

Telefon: 08-51 90 90 00

---

Stockholm 22 augusti 2002

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