

JANUARI-SEPTEMBER 2012

- Omsättningen uppgick till 369,8 Mkr (384,5 Mkr)
- Resultat före skatt uppgick till 20,5 Mkr (25,4 Mkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 10,5 Mkr (13,0 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt uppgick till 5,5 % (6,6 %)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 15,5 Mkr (19,9 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,29 kr (0,38 kr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick till 38 Mkr
- Soliditeten uppgick till 70 % (75 %)

TREDJE KVARTALET 2012

- Omsättningen uppgick till 108,6 Mkr (107,7 Mkr)
- Resultat före skatt uppgick till 5,3 Mkr (7,3 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt uppgick till 4,9 % (6,8 %)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 4,2 Mkr (5,8 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,08 kr (0,11 kr)

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSE

UNDER TREDJE KVARTALET

- Softronic i strategisk allians med Metaforce för förmedling av säker digital post
- Softronic har tecknat e-förvaltningsavtal med Naturvårdsverket
- Softronic har tecknat outsourcingavtal med Formues förvaltning AS
- Softronic har levererat ny webb- och e-handelslösning till FAR
- Softronic har tecknat avtal med Inera leverans av telefoni för 1177 Sjukvårdsrådgivningen
- Softronic har tecknat avtal med Stockholm Parkering om leverans av verksamhetssystem
- Softronic har tecknat avtal med Microsoft om molntjänsten Azure

TIDIGARE UNDER ÅRET

- Softronic har fått uppdrag att utveckla Danderyds Kommuns externa webb
- Softronic har vunnit fyra upphandlingar med lärplattformen Vklass
- Lösning byggd på Softronics plattform EF1 har vunnit internationellt pris
- Softronic har förvärvat Vendel Data
- Softronic har tecknat avtal om drift och övervakningstjänster till allabolag.se
- Softronic har levererat iPad appen Bookie till UC AB
- Softronic har tecknat ramavtal med SAS kring IT-konsulttjänster
- Softronic har tecknat avtal med Inera om förvaltning av 1177 Sjukvårdsrådgivningen

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Softronic har vunnit internationellt pris för sitt arbete med Magnolia CMS hos Ticket

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden

1 januari – 30 september
2012

Tredje kvartalet 2012

Marknaden

Efterfrågan på marknaden är fortfarande god inom flera segment men det finns samtidigt en stark konkurrens där en mängd nya och gamla aktörer försöker skaffa större marknadsandelar trots att marknaden som helhet inte växer.

Personalomsättning och löner är fortfarande höga i branschen men även här kan man nu se en viss avmattning. De höga löner som sattes under 2011 är dock något branschen nu får leva med och prisökningarna har inte kunnat möta dessa höjningar. Enda sättet är att rekrytera yngre konsulter.

Sammantaget ger den extrema konkurrensen, kundernas prispress och de höga lönerna sämre lönsamheten för de flesta aktörer just nu.

Nyckeln är att inta en position där man dels är ledande, dels levererar komplexa åtaganden som ger kunden stor nytta och därigenom minskar prispress och konkurrens.

Molntjänster, outsourcing och andra kvalificerade åtaganden med längre tidshorison, som är Softronics huvudverksamhet, kommer att öka i omfattning. Dessa uppdrag tar betydligt längre tid att sälja in än de resurskonsultuppdrag som mer direkt påverkas av den pressade marknadssituationen.

Det finns ett absolut behov av att investera i IT-stöd 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 ökat i jämförelse med samma period föregående år till största delen som en följd av ökad omsättning per anställd. Trenden med fallande omsättning är nu bruten till största delen som en följd av minskad personalomsättning.

Målet är nu att ytterligare öka rekryteringen samt öka debiteringsgraden till historiska nivåer vilket blir möjligt när nyanställda successivt kommer in i uppdrag.

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

Omsättningen under tredje kvartalet uppgick till 108,6 Mkr (107,7 Mkr). Omsättningen under januari till september uppgick till 369,8 Mkr (384,5 Mkr). Resultatet före skatt för tredje kvartalet uppgick till 5,3 Mkr (7,3 Mkr). Resultatet före skatt för nio månader uppgick till 20,5 Mkr (25,4 Mkr).

Ett eventuellt riksdagsbeslut enligt budgetproposition för 2013 om sänkning av bolagsskattesatsen från nuvarande 26,3 % till 22 % kan medföra en uppskattad ökning av skattekostnaden om netto ca 3 Mkr efter omräkning till den nya skattesatsen av uppskjutna skattefordringar och skulder.

Förutsättningar inför framtiden

Softronic har en tydlig målsättning att återta platsen som en av de bästa noterade IT-konsultföretagen räknat både i tillväxt och lönsamhet vilket varit ett faktum under tidigare år.

Under 2012 har Softronic vunnit ett flertal både offentliga och privata upphandlingar. Särskilt glädjande är att detta har skett inom komplexa åtaganden där en kombination av molntjänster och outsourcing av drift och förvaltning är den vanligaste leveransformen. Det har i perioden resulterat i en högre omsättning per anställd och ger långa stabila intäkter under många år.

Softronics policy är att inte ge några prognoser.

Affärshändelser

Under kvartalet har Softronic stärkt sitt tjänsteerbjudande inom digital post genom att erbjuda myndigheter, kommuner och övriga kunder en ny effektiv förmedlingstjänst i samarbete med Metaforce. Softronic har tecknat e-förvaltningsavtal med Naturvårdsverket och tecknat outsourcingavtal med Formuesförvaltning AS. Softronic har levererat webb- och e-handelslösning till FAR. Avtal har tecknats med Inera om leverans av IP-telefoni för 1177 samt med Stockholms Stads Parkering om leverans av verksamhetssystem. Avtal har tecknats med Microsoft om molntjänsten Azure.

Tidigare under året har Softronic fått uppdrag av Danderyds Kommun att utveckla kommunens externa webb. Softronic har även vunnit fyra upphandlingar med lärplattformen Vklass och integrerar Office 365 i molntjänsten.

Lösning byggd på Softronics molntjänsteplattform EF1 har vunnit internationellt pris. Softronic har förvärvat Vendel Data. Vendel vars kunder i och med förvärvet kommer att bli erbjudna fler tjänster från Softronic och produkten MMK får ytterligare resurser att vidareutvecklas. Softronic förstärker med förvärvet sitt erbjudande inom ärendehantering.

Softronic har levererat drift och övervakningstjänster till allabolag.se och har levererat iPad appen Bookie till UC AB. Softronic har tecknat ramavtal med SAS kring IT-konsulttjänster för 2012. Softronic har tecknat avtal med Inera om teknisk förvaltning och vidareutveckling av 1177 Sjukvårdsrådgivningens rådgivningsstöd. Efter periodens utgång har Softronic vunnit internationellt pris för sitt arbete med Magnolia CMS hos Ticket Privatresor.

Likviditet

Under året 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. Under året har utdelning skett med 0,45 kr per aktie totalt 23,7 Mkr som reducerat kassan.

Koncernen hade 15 Mkr i likvida medel per den 30 september 2012. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 38 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 Nasdaq OMX Stockholm Small Cap.

ÖVRIGT

Rapporter 2013

Bokslutskommuniké 2012, 14 februari

Årsredovisning 2012, 10 april

Delårsrapport (jan-mars), 6 maj

Årsstämma 2013, 6 maj

Delårsrapport (april-juni), 14 augusti

Delårsrapport (juli-sept), 24 oktober

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

Styrelsen i Softronic AB

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i delårsrapport för Softronic AB per 30 september 2012 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34.

Stockholm den 25 oktober 2012
Ernst & Young AB

Thomas Forslund
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING/TOTALRESULTAT I

SAMMANDRAG		2012	2011	2012	2011	2011
Tkr		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Intäkter		108 620	107 658	369 782	384 539	526 387
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader		-24 313	-21 394	-74 979	-70 557	-99 752
Övriga externa kostnader		-10 512	-10 236	-34 012	-36 466	-50 154
Personalkostnader		-65 725	-66 192	-232 257	-244 303	-327 141
Avskrivningar, anläggningstillgångar		-2 933	-2 714	-8 653	-8 185	-10 780
Rörelseresultat		5 137	7 122	19 881	25 028	38 560
Finansnetto	<u>not 3</u>	165	147	604	418	587
Resultat före skatt		5 302	7 269	20 485	25 446	39 147
Skatt		-1 134	-1 434	-4 999	-5 522	-11 043
PERIODENS RESULTAT		4 168	5 835	15 486	19 924	28 104
Övriga totalresultat						
Omräkningsdifferenser		-30	4	-53	20	5
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		4 138	5 839	15 433	19 944	28 109
Minoritetens andel av Periodens resultat och Totalresultatet		0	-7	0	-90	338
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		4 168	5 842	15 486	20 014	27 766
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		4 138	5 846	15 433	20 034	27 771
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,08	0,11	0,29	0,38	0,53
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,08	0,11	0,29	0,38	0,53

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr		2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR				
Goodwill	<u>not 5</u>	109 262	109 263	109 262
Övr. immateriella anl.tillgångar	<u>not 5</u>	14 668	13 708	12 492
Uppskjuten skattefordran		16 487	19 208	17 406
Materiella anl.tillgångar		8 842	11 007	12 116
Summa anläggningstillgångar		149 259	153 186	151 276
Fordringar m.m.		140 184	118 453	122 520
Likvida medel		14 579	19 763	31 840
Summa omsättningstillgångar		154 763	138 216	154 360
SUMMA TILLGÅNGAR		304 022	291 402	305 636
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		213 564	217 299	225 464
Övrig avsättning		5 003	1 159	1 159
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		85 455	72 944	79 013
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		304 022	291 402	305 636

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Tkr	2012 jan-sept			2011 jan-sept			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	15 433	-	15 433	20 034	-90	19 944	27 771	338	28 109
Förvärvad minoritetsandel	2 432	-6 080	-3 648	6 500	-12 679	-6 179	6 540	-12 719	-6 179
Nyemission	-	-	0	1 553	-1 553	0	1 553	-1 553	0
Utdelning	-23 685	-	-23 685	-23 685	-	-23 685	-23 685	-	-23 685
Belopp vid periodens utgång	213 564	0	213 564	211 607	5 692	217 299	219 384	6 080	225 464

KASSAFLÖDESANALYS

Sammandrag, Mkr	not 4	2012 juli-sept	2011 juli-sept	2012 jan-sept	2011 jan-sept	2011 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3,4	2,3	10,5	13,0	27,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0,1	-2,4	-4,0	-12,7	-15,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0,0	-	-23,7	-23,7	-23,7
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE		-3,3	-0,1	-17,2	-23,4	-11,4
Likvida medel vid årets/periodens början		17,9	19,9	31,8	43,2	43,2
Likvida medel vid årets/periodens slut		14,6	19,8	14,6	19,8	31,8
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. not 1		-0,06	0,04	0,20	0,25	0,53
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. not 1		-0,06	0,04	0,20	0,25	0,53

NYCKELTAL

Resultat	2012	2011	2012	2011	2011	
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår	
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,08	0,11	0,29	0,38	0,53
Rörelsemarginal, %		4,7	6,6	5,4	6,5	7,3
Vinstmarginal, %		4,9	6,8	5,5	6,6	7,4
Räntabilitet, eget kapital, %		10,8	12,7	10,8	12,7	12,6
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,16	0,16	0,56	0,58	0,79
EBITDA, Mkr*		8,1	9,8	28,5	33,2	49,3

* Rörelseresultat före avskrivningar

Omsättning	2012	2011	2012	2011	2011
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Nettoomsättning, Mkr	109	108	370	385	526
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	83	85	291	310	420
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	26	23	79	75	106
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr	193	195	674	689	935
Omsättning per anställd, Tkr	243	239	825	825	1 132

Finansiell ställning	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Eget kapital, Mkr	214	217	225
Soliditet, %	70	75	74
Likvida medel, Mkr	15	20	32
Outnyttjade krediter, Mkr	23	23	23

Anställda	2012	2011	2012	2011	2011
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Genomsnitt under perioden, antal	447	451	448	466	465
Varav debiterande konsulter, antal	431	435	432	450	449
Antal vid periodens utgång, antal	446	446	446	446	441
Antal strukturavgångar perioden, antal	19	11	27	26	32

Beläggningsgrad, timpris						
Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	76	81	75	78	79
Timpris genomsnitt, kr		906	918	908	913	914

Känslighet, perioden (effekt på resultat före skatt)						
Beläggningsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr		+/-5	+/-5	+/-17	+/-19	+/-25
Timpris, +/-50 kr, Mkr		+/-4	+/-5	+/-14	+/-16	+/-22

Utveckling per kvartal	Q3/10	Q4/10	Q1/11	Q2/11	Q3/11	Q4/11	Q1/12	Q2/12	Q3/12
Nettoomsättning, Mkr	84,8	120,0	138,7	138,1	107,7	141,8	131,0	130,2	108,6
Periodens resultat före skatt, Mkr	11,0	10,2	12,8	5,3	7,3	13,7	10,7	4,4	5,3
Vinstmarginal före skatt, %	13,0	8,5	9,2	3,9	6,8	9,7	8,2	3,4	4,9

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering.

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-sept	2011 jan-sept	2011 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-1,1	-3,4	-5,9
Förvärv av rörelse	-2,9	-9,3	-9,6
Totalt:	-4,0	-12,7	-15,5

not 5

Förvärv av rörelse

Softronic har under året förvärvat minoritetsandelarna i dotterbolaget Softronic 1 AB (f.d. Modul 1 Data AB) via tvångsinlösen och äger nu 100 % av aktierna i bolaget. Förvärv har skett 1 maj av 100 % av aktierna i Vendel Data AB där tilläggsköpeskilling beroende av framtida utveckling förekommer. Förvärvad kassa i Vendel har medfört ett positivt kassaflöde om 0,7 Mkr under året.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

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

*Avser även restering av tilläggsköpeskillingar av tidigare förvärv.

** Immateriell anläggningstillgång är hänförlig till förvärvad kundstock (2012: 1,5 Mkr) och programrättigheter (2012: 4,9 Mkr) .




***Avser köp av minoritetsandelar som behandlats som transaktion mellan ägare (2012: beloppet avser i sin helhet Softronic 1 AB).

**** Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel.

***** Avser i huvudsak tilläggsköpeskillingar

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 25 oktober 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