

FJÄRDE KVARTALET 2012

- Omsättningen ökade till 146,9 Mkr (141,8 Mkr)
- Resultat före skatt ökade till 14,7 Mkr (13,7 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 10,0 % (9,7 %)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 20,5 Mkr (14,8 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt är belastat med skatt om – 3 Mkr för omräkning av uppskjuten skatt till skattesats 22 %
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 7,2 Mkr (8,2 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,14 kr (0,15 kr)

HELÅRET 2012

- Omsättningen uppgick till 516,7 Mkr (526,4 Mkr)
- Resultat före skatt uppgick till 35,2 Mkr (39,1 Mkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 31,0 Mkr (27,8 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt uppgick till 6,8 % (7,4 %)
- Periodens resultat efter skatt är belastat med skatt om – 3 Mkr för omräkning av uppskjuten skatt till skattesats 22 %
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 22,7 Mkr (28,1 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,43 kr (0,53 kr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick till 58 Mkr
- Soliditeten uppgick till 69 % (74 %)
- Styrelsen föreslår utdelning med 0,45 kr per aktie

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSE

UNDER FJÄRDE KVARTALET

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

TIDIGARE UNDER ÅRET

- Softronic i strategisk allians med Metaforce för förmedling av säker digital post
- Softronic har tecknat e-förvaltningsavtal med Naturvårdsverket
- Softronic har tecknat outsourcingavtal med Formuesförvaltning AS
- Softronic har levererat ny webb- och e-handelslösning till FAR
- Softronic har tecknat avtal med Inera om leverans av telefoni för 1177 Sjukvårdsrådgivningen
- Softronic har tecknat avtal med Stockholms Stads Parkering om leverans av verksamhetssystem
- Softronic har tecknat avtal med Microsoft om molntjänsten Azure
- 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 vinner pris i kundnöjdhet
- Softronic förstärker inom digital strategi och marknadsföring

SOFTRONIC

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
för perioden

1 januari – 31 december
2012

2012- Ett år av tuff konkurrens

Marknaden

Året har kännetecknats av en fortsatt god efterfrågan på marknaden 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 lönsamhet 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 digitala tjänster. De kunder 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 2013.

Omsättningen under fjärde kvartalet ökade till 146,9 Mkr (141,8 Mkr). Omsättningen under 2012 uppgick till 516,7 Mkr (526,4 Mkr). Resultatet före skatt för fjärde kvartalet ökade till 14,7 Mkr (13,7 Mkr). Resultatet före skatt för 2012 uppgick till 35,2 Mkr (39,1 Mkr).

Riksdagsbeslut enligt budgetproposition för 2013 om sänkning av bolagsskattesatsen från nuvarande 26,3 % till 22 % har medfört en 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 vunnit internationellt pris för sitt arbete med Magnolia CMS hos Ticket Privatresor. Tidigare under året 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 Sjukvårdsupplysningen samt med Stockholms Stads Parkeering om leverans av verksamhetssystem. Avtal har tecknats med Microsoft om molntjänsten Azure.

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

Lösning byggd på Softronics molntjänsteplattform EF1 har vunnit internationellt pris. Softronic har förvärvat Vendel Data 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.

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 35 Mkr i likvida medel per den 31 december 2012. Det totala likviditetsutrymmet bestående av

likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 58 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. Sammanställning av moderbolagets resultat och ställning redovisas på sista sidan.

Utdelningsförslag

Styrelsen har beslutat föreslå årsstämman utdelning om 0,45 kr per aktie.

Styrelsen har till grund för beslutet utgått från utdelningspolicyn med koncernens likviditetsbehov och investeringsförmåga som underlag. Föreslagen utdelning är högre än utdelningspolicyns normalnivå men kan motiveras mot bakgrunden att bolagets höga likviditet och obefintliga skuldsättning ändå medger ytterligare kompletterande förvärv liksom fortsatt organisk tillväxt.

Softronic's starka finansiella ställning är en bidragande konkurrensfaktor i samband med upphandlingar från större företag och organisationer samt för införande av nya affärsmodeller som molntjänster (cloud computing). Hög skuldsättning skulle i rådande marknadsklimat vara en riskfaktor och innebära osäkerhet för såväl kunder, leverantörer och inte minst medarbetare.

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".

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 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

Årsredovisning 2012, 10 april

Delårsrapport (jan-mars), 13 maj

Årsstämma 2013, 13 maj, 17.30, Ringvägen 100, Stockholm

Delårsrapport (april-juni), 14 augusti

Delårsrapport (juli-sept), 24 oktober

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

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

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I

SAMMANDRAG KONCERNEN

Tkr	2012	2011	2012	2011
	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Intäkter	146 944	141 848	516 726	526 387
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-32 591	-29 195	-107 570	-99 752
Övriga externa kostnader	-13 131	-13 688	-47 143	-50 154
Personalkostnader	-83 842	-82 838	-316 099	-327 141
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-2 782	-2 595	-11 435	-10 780
Rörelseresultat	14 598	13 532	34 479	38 560
Finansnetto <u>not 3</u>	92	169	696	587
Resultat före skatt	14 690	13 701	35 175	39 147
Skatt	-7 481	-5 521	-12 480	-11 043
PERIODENS RESULTAT	7 209	8 180	22 695	28 104
Övriga totalresultat				
Omräkningsdifferenser	19	-15	-34	5
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	7 228	8 165	22 661	28 109
Minoritetens andel av Periodens resultat och Totalresultatet	0	428	0	338
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 209	7 752	22 695	27 766
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 228	7 737	22 661	27 771
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr <u>not 1</u>	0,14	0,15	0,43	0,53
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr <u>not 1</u>	0,14	0,15	0,43	0,53

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN

Tkr	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR		
Goodwill <u>not 5</u>	109 262	109 262
Övr. immateriella anl.tillgångar <u>not 5</u>	13 104	12 492
Uppskjuten skattefordran	10 920	17 406
Materiella anl.tillgångar	7 884	12 116
Summa anläggningstillgångar	141 170	151 276
Fordringar m.m.	143 588	122 520
Likvida medel	34 733	31 840
Summa omsättningstillgångar	178 321	154 360
SUMMA TILLGÅNGAR	319 491	305 636
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	220 792	225 464
Övrig avsättning	4 935	1 159
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	93 764	79 013
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	319 491	305 636

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN

Tkr	2012 helår			2011 helår		
	Moder-	Minor-	Totalt	Moder-	Minor-	Totalt
	bolagets aktieägare	iteten	Eget kapital	bolagets aktieägare	iteten	Eget kapital
Ingående balans	219 384	6 080	225 464	207 205	20 014	227 219
Periodens totalresultat	22 661	-	22 661	27 771	338	28 109
Förvärvad minoritetsandel	2 432	-6 080	-3 648	6 540	-12 719	-6 179
Nyemission	-	-	0	1 553	-1 553	0
Utdelning	-23 685	-	-23 685	-23 685	-	-23 685
Belopp vid periodens utgång	220 792	0	220 792	219 384	6 080	225 464

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	2012	2011	2012	2011
Sammandrag, Mkr	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20,5	14,8	31,0	27,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,4	-2,8	-4,4	-15,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	-23,7	-23,7
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	20,1	12,0	2,9	-11,4
Likvida medel vid årets/periodens början	14,6	19,8	31,8	43,2
Likvida medel vid årets/periodens slut	34,7	31,8	34,7	31,8
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,39	0,28	0,59	0,53
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,39	0,28	0,59	0,53

NYCKELTAL KONCERNEN

Resultat		2012	2011	2012	2011
		okt-dec	okt-dec	helår	helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,14	0,15	0,43	0,53
Rörelsemarginal, %		9,9	9,5	6,7	7,3
Vinstmarginal, %		10,0	9,7	6,8	7,4
Räntabilitet, eget kapital, %		10,3	12,6	10,3	12,6
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,22	0,22	0,78	0,79
EBITDA, Mkr*		17,4	16,1	45,9	49,3

* Rörelseresultat före avskrivningar

Omsättning		2012	2011	2012	2011
		okt-dec	okt-dec	helår	helår
Nettoomsättning, Mkr		147	142	517	526
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		110	110	401	420
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		37	32	116	106
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr		254	256	930	935
Omsättning per anställd, Tkr		327	319	1 156	1 132

Finansiell ställning		2012-12-31	2011-12-31
		Eget kapital, Mkr	221
Soliditet, %	69	74	
Likvida medel, Mkr	35	32	
Outnyttjade krediter, Mkr	23	23	

Anställda		2012	2011	2012	2011
		okt-dec	okt-dec	helår	helår
Genomsnitt under perioden, antal		449	445	447	465
Varav debiterande konsulter, antal		433	429	431	449
Antal vid periodens utgång, antal		448	441	448	441
Antal strukturavgångar perioden, antal		1	6	28	32

Beläggningsgrad, timpris					
Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	75	79	75	79
Timpris genomsnitt, kr		905	916	907	914

Känslighet, perioden (effekt på resultat före skatt)					
Beläggningsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr		+/-7	+/-6	+/-24	+/-25
Timpris, +/-50 kr, Mkr		+/-5	+/-6	+/-19	+/-22

Utveckling per kvartal	Q4/10	Q1/11	Q2/11	Q3/11	Q4/11	Q1/12	Q2/12	Q3/12	Q4/12
Nettoomsättning, Mkr	120,0	138,7	138,1	107,7	141,8	131,0	130,2	108,6	146,9
Periodens resultat före skatt, Mkr	10,2	12,8	5,3	7,3	13,7	10,7	4,4	5,3	14,7
Vinstmarginal före skatt, %	8,5	9,2	3,9	6,8	9,7	8,2	3,4	4,9	10,0

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Bokslutskommunikén 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.

Koncernen har sålt konsulttjänster till marknadspris till företag närstående Petter Stillström och Anders Eriksson om totalt 3,6 Mkr under året. Inköp av konsulttjänster till marknadspris av företag närstående styrelseledamot Stig Martin har skett med 0,1 Mkr. I övrigt har inga transaktioner närstående ägt rum under året som påverkat företagets resultat och ställning.

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

not 5

Förvärv av rörelse

Softronic har i mars förvärvat minoritetsandelarna i dotterbolaget Softronic 1 AB (f.d. Modul 1 Data AB) för 3,6 Mkr 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 helår	2011 helår
Totalt anskaffningsvärde	7,4	8,0
Betalt tidigare förvärv	-	1,1
Avgår ej betalt ⁴	-3,7	0,5
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	3,7	9,6
Förvärvade tillgångar och skulder		
Goodwill ¹	-	1,4
Övriga immatriella anl. tillg. ²	6,4	0,5
Uppskjuten skatteskuld	-1,5	-
Omsättningstillgångar	1,3	-
Likvida medel	0,7	
Kortfristiga skulder	-3,1	-0,1
Minoritetsintresse ³	3,6	6,2
Betalt tidigare förvärv	-	1,1
Avgår ej betalt ⁴	-3,7	0,5
	3,7	9,6
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv⁵	-3,0	-9,6

¹ Avser även rester av tilläggsköpeskillingar av tidigare förvärv.

² Immateriell anläggningstillgång är hänförlig till förvärvad kundstock (2012: 1,5 Mkr) och programrättigheter (2012: 4,9 Mkr)

³ Avser köp av minoritetsandelar som behandlats som transaktion mellan ägare (2012: beloppet avser i sin helhet Softronic 1 AB).

⁴ Avser i huvudsak tilläggsköpeskillingar

⁵ Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel.

Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan som Softronic AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 14 februari 2013 kl. 08.00.

MODERBOLAGET RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	2012 helår	2011 helår
Intäkter	461	448
Kostnader	-454	-452
Rörelseresultat	7	-4
Finansnetto	15	39
Resultat före skatt	22	35
Skatt	-6	-10
NETTORESULTAT	16	25




MODERBOLAGET BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	202	199
Omsättningstillgångar	160	138
SUMMA TILLGÅNGAR	362	337
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	206	213
Övrig avsättning	5	1
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	151	123
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	362	337

MODERBOLAGET KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2012 helår	2011 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32	35
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6	-19
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-24	-24
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	2	-8
Likvida medel vid årets/periodens början	29	37
Likvida medel vid årets/periodens slut	31	29



 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