

TREDJE KVARTALET 2013

- Omsättningen ökade till 111,7 Mkr (108,6 Mkr)
- Resultat före skatt ökade med 45,8% till 7,7 Mkr (5,3 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 6,9 % (4,9 %)
- Periodens resultat efter skatt ökade till 6,1 Mkr (4,2 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning ökade till 0,12 kr (0,08 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,8 Mkr (-3,4 Mkr)

JANUARI-SEPTEMBER 2013

- Omsättningen ökade till 403,8 Mkr (369,8 Mkr)
- Resultat före skatt ökade till 21,5 Mkr (20,5 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt uppgick till 5,3 % (5,5 %)
- Periodens resultat efter skatt ökade till 16,8 Mkr (15,5 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning ökade till 0,32 kr (0,29 kr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick till 31 Mkr
- Soliditeten uppgick till 72 % (70 %)

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSER

TIDIGARE UNDER ÅRET

- Softronic har tecknat avtal om ny webbplats åt PTK
- Softronic har tecknat avtal med Nextjet om ny webblösning
- Softronic har tecknat avtal med Svenska Filminstitutet om webb-utveckling
- Softronic har tecknat avtal med DnB avseende Softronic's nya produkt för skadereglering - Modern Skadereglering
- Softronic har tecknat avtal om ny mobillösning till MTAB
- Softronic har förstärkts inom digital strategi och marknadsföring

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Softronic har utsetts till Årets Microsoft Dynamics NAV Partner
- Softronic har tecknat avtal om verksamhetssystem till Jusek

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 januari – 30 september
2013

Tredje kvartalet 2013

Marknaden

Under tredje kvartalet har marknadens efterfrågan stabiliserats och starten på hösten har visat på en förbättring. Dock är konkurrensen lika stark som tidigare. Många aktörer försöker försvara och skaffa större marknadsandelar trots att marknaden som helhet inte växer.

Lönenivån är fortsatt hög i branschen och kommer att öka i och med lönehöjningar under året. Priserna ligger still och kan inte möta dessa höjningar. Sammantaget ger konkurrensen, kundernas prispress och de höga lönerna sämre lönsamhet för de flesta aktörer just nu.

Nyckeln för Softronic 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 tidshorisont, som är Softronics huvudverksamhet, kommer att öka i omfattning.

Under 2012 och fortsatt under 2013 har antalet förfrågningar och affärer av denna typ ökat i takt med att Softronic har skapat en position att kunna konkurrera om större outsourcingåtaganden och projekt i 100-miljonersklassen. Dessa uppdrag tar betydligt längre tid att sälja in.

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 något i jämförelse med samma period föregående år.

Softronic prioriterar alltid lönsamhet. Målet är att uppnå god lönsamhet under 2013 relativt konkurrenter. Den hårda konkurrensen kommer att fortsätta påverka lönsamheten 2013 för hela branschen. Då känsligheten för yttre och inre händelser i både positiv och negativ bemärkelse ökar så kan resultaten enskilda kvartal variera kraftigt i branschen.

Omsättningen under tredje kvartalet ökade till 111,7 Mkr (108,6 Mkr). Resultatet före skatt ökade till 7,7 Mkr (5,3 Mkr). Omsättningen januari till september ökade till 403,8 Mkr (369,8 Mkr). Resultatet före skatt för samma period ökade till 21,5 Mkr (20,5 Mkr).

Förutsättningar inför framtiden

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

Softronics policy är att inte ge några prognoser.

Affärshändelser

Tidigare under året har Softronic tecknat avtal om ny webbplats åt PTK och skrivit avtal med Nextjet om ny webbblösning samt skrivit avtal med Svenska Filminstitutet om webbutveckling. Softronic har tecknat avtal med DnB om en ny produkt för skadereglering - Modern Skadereglering. Softronic har levererat ny mobilblösning till MTAB.

Softronic har förstärkt sin satsning inom digital kommunikation och startar en enhet med fokus på digital strategi och marknadsföring.

Softronic placerade sig som tvåa bland Sveriges 200 största IT-bolag i en undersökning om kundnöjdhet.

Efter periodens utgång har Softronic fått i uppdrag av Jusek att leverera nytt verksamhetssystem baserat på Microsoft Dynamics CRM och NAV. Microsoft har inom området affärssystem utsett Softronic till Årets Partner inom kategorin Dynamics NAV.

Likviditet

Under året har utdelning skett med 0,45 kr per aktie, totalt 23,7 Mkr som reducerat kassan. Koncernen hade 7,7 Mkr i likvida medel per den 30 september 2013. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 31 Mkr.

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 behetsansvar - från behovsanalys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementering och drift.

Företaget grundades 1984 och har idag knappt 500 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 2014

Bokslutskommuniké 2013, 14 februari
 Årsredovisning 2013, 10 april
 Delårsrapport (jan-mars), 7 maj
 Årsstämma 2014, 7 maj
 Delårsrapport (april-juni), 13 augusti
 Delårsrapport (juli-sept), 23 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 2013 och den nio månadersperiod 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 24 oktober 2013

Ernst & Young AB

Thomas Forslund

Auktoriserad revisor

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG KONCERNEN

Tkr	2013	2012	2013	2012	2012
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Intäkter	111 716	108 620	403 777	369 782	516 726
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-25 369	-24 313	-94 213	-74 979	-107 570
Övriga externa kostnader	-10 863	-10 512	-34 893	-34 012	-47 143
Personalkostnader	-65 697	-65 725	-246 940	-232 257	-316 099
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-2 102	-2 933	-6 375	-8 653	-11 435
Rörelseresultat	7 685	5 137	21 356	19 881	34 479
Finansnetto not 2	44	165	180	604	696
Resultat före skatt	7 729	5 302	21 536	20 485	35 175
Skatt	-1 626	-1 134	-4 726	-4 999	-12 480
PERIODENS RESULTAT	6 103	4 168	16 810	15 486	22 695
Övriga totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet					
Omräkningsdifferenser	-5	-30	88	-53	-34
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	6 098	4 138	16 898	15 433	22 661
Minoritetens andel av Periodens resultat och Totalresultatet	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 103	4 168	16 810	15 486	22 695
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 098	4 138	16 898	15 433	22 661
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr not 1	0,12	0,08	0,32	0,29	0,43
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr not 1	0,12	0,08	0,32	0,29	0,43

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN

Tkr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill not 4	109 262	109 262	109 262
Övr. immateriella anl.tillgångar not 4	9 978	14 668	13 104
Uppskjuten skattefordran	9 928	16 487	10 920
Materiella anl.tillgångar	5 999	8 842	7 884
Summa anläggningstillgångar	135 167	149 259	141 170
Fordringar m.m.	154 415	140 184	143 588
Likvida medel	7 653	14 579	34 733
Summa omsättningstillgångar	162 068	154 763	178 321
SUMMA TILLGÅNGAR	297 235	304 022	319 491
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	214 005	213 564	220 792
Övrig avsättning	3 125	5 003	4 935
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	80 105	85 455	93 764
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	297 235	304 022	319 491

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN

Tkr	2013 jan-sept			2012 jan-sept			2012 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	220 792	0	220 792	219 384	6 080	225 464	219 384	6 080	225 464
Periodens totalresultat	16 898	-	16 898	15 433	-	15 433	22 661	-	22 661
Förvärvad minoritetsandel	-	-	0	2 432	-6 080	-3 648	2 432	-6 080	-3 648
Utdelning	-23 685	-	-23 685	-23 685	-	-23 685	-23 685	-	-23 685
Belopp vid periodens utgång	214 005	0	214 005	213 564	0	213 564	220 792	0	220 792

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Sammandrag, Mkr	not 3	2013	2012	2013	2012	2012
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2,8	-3,4	-0,1	10,5	31,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-0,4	0,1	-3,2	-4,0	-4,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0,0	0,0	-23,7	-23,7	-23,7
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE		2,4	-3,3	-27,0	-17,2	2,9
Likvida medel vid årets/periodens början		5,3	17,9	34,7	31,8	31,8
Likvida medel vid årets/periodens slut		7,7	14,6	7,7	14,6	34,7
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. not 1		0,05	-0,06	0,00	0,20	0,59
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. not 1		0,05	-0,06	0,00	0,20	0,59

NYCKELTAL KONCERNEN

Resultat		2013	2012	2013	2012	2012
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,12	0,08	0,32	0,29	0,43
Rörelsemarginal, %		6,9	4,7	5,3	5,4	6,7
Vinstmarginal, %		6,9	4,9	5,3	5,5	6,8
Räntabilitet, eget kapital, %		9,8	10,8	9,8	10,8	10,3
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,16	0,16	0,56	0,56	0,78
EBITDA, Mkr*		9,8	8,1	27,7	28,5	45,9

* Rörelseresultat före avskrivningar

Omsättning		2013	2012	2013	2012	2012
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Nettoomsättning, Mkr		112	109	404	370	517
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		88	83	319	291	401
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		24	26	85	79	116
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr		198	193	686	674	930
Omsättning per anställd, Tkr		242	243	839	825	1 156

Finansiell ställning	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Eget kapital, Mkr	214	214	221
Soliditet, %	72	70	69
Likvida medel, Mkr	8	15	35
Outnyttjade krediter, Mkr	23	23	23

Anställda	2013	2012	2013	2012	2012
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Genomsnitt under perioden, antal	461	447	481	448	447
Varav debiterande konsulter, antal	445	431	465	432	431
Antal vid periodens utgång, antal	463	446	463	446	448
Antal strukturavgångar perioden, antal	1	19	1	27	28

Utveckling per kvartal	Q3/11	Q4/11	Q1/12	Q2/12	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13
Nettoomsättning, Mkr	107,7	141,8	131,0	130,2	108,6	146,9	135,2	156,8	111,7
Periodens resultat före skatt, Mkr	7,3	13,7	10,7	4,4	5,3	14,7	2,5	11,3	7,7
Vinstmarginal före skatt, %	6,8	9,7	8,2	3,4	4,9	10,0	1,9	7,2	6,9

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och årsredovisningslagen.

Koncernens verksamhet bedrivs som ett brett verksamhetsområde och rapporteras därför som ett segment.

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen 2012 med undantag för följande ändrade IFRS standarder 2013: *IAS 1*, omräkningsdifferenser i övrigt totalresultat redovisas under rubriken ”Poster som kommer att omklassificeras till resultatet”. Ändringar i IAS 34 innebär att upplysningar bland annat ska lämnas om verkligt värde enligt IFRS 13. Samtliga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider och de verkliga värdena bedöms motsvara de redovisade värdena.

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

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

Finansnetto

Posten innehåller räntetäkter och räntekostnader.

not 3

Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar (Mkr)

	2013 jan-sept	2012 jan-sept	2012 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-1,4	-1,1	-1,4
Förvärv av rörelse	-1,8	-2,9	-3,0
Totalt:	-3,2	-4,0	-4,4

not 4

Förvärv av rörelse

Tilläggsköpeskillning avseende tidigare förvärv har under året utbetalts med 1,8 Mkr.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

	2013 jan-sept	2012 jan-sept	2012 helår
Totalt anskaffningsvärde	-	7,4	7,4
Betalt tidigare förvärv	1,8	-	-
Avgår ej betalt ³	-	-3,8	-3,7
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	1,8	3,6	3,7
Förvärvade tillgångar och skulder			
Goodwill	-	-	-
Övriga immatriella anl. tillg. ¹	-	6,4	6,4
Uppskjuten skatteskuld	-	-1,5	-1,5
Omsättningstillgångar	-	1,3	1,3
Likvida medel		0,7	0,7
Kortfristiga skulder	-	-3,1	-3,1
Minoritetsintresse ²	-	3,6	3,6
Betalt tidigare förvärv	1,8	-	-
Avgår ej betalt ³	-	-3,8	-3,7
	1,8	3,6	3,7
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv⁴	-1,8	-2,9	-3,0




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

² Avser köp av minoritetsandelar som behandlats som transaktion mellan ägare (2012: beloppet avser i sin helhet Softronic 1 AB).

³ Avser i huvudsak tilläggsköpeskillningar.

⁴ Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel.



 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