

JANUARI-SEPTEMBER 2014

- Omsättningen uppgick till 397,1 Mkr (403,8 Mkr)
- EBITDA uppgick till 23,5 Mkr (27,7 Mkr)
- Resultat före skatt uppgick till 18,4 Mkr (21,5 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt uppgick till 4,6 % (5,3 %)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 14,5 Mkr (16,8 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,28 kr (0,32 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 8,5 Mkr (-0,1 Mkr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick till 42 Mkr
- Soliditeten uppgick till 70 % (72 %)

TREDJE KVARTALET 2014

- Omsättningen uppgick till 112,5 Mkr (111,7 Mkr)
- EBITDA uppgick till 6,5 Mkr (9,8 Mkr)
- Resultat före skatt uppgick till 5,0 Mkr (7,7 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt uppgick till 4,4 % (6,9 %)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 4,0 Mkr (6,1 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,08 kr (0,12 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,6 Mkr (2,8 Mkr)

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSE

UNDER TREDJE KVARTALET

- Softronic har fått i uppdrag att leverera e-handelslösning till KungSängen
- Softronic har tecknat ramavtal med Preem
- Softronic har fått i uppdrag att bygga nytt intranät åt A-Train ägare av Arlanda Express
- Softronic har tecknat avtal med Kommunals arbetslöshetskassa och ytterligare sex A-kassor

TIDIGARE UNDER ÅRET

- Softronic har tecknat avtal med Swanson's Travel om nytt molnbaserat verksamhetssystem
- Softronic har tecknat avtal om utveckling av ny webbportal och e-handelslösning åt Nautic AB
- Softronic har fått i uppdrag att leverera testbrowserlab till Skatteverket
- Softronic har tecknat avtal om utveckling av ny webbportal och Dynamicweb åt ABA-Skol
- Softronic har utvecklat ny webbplats för Sveriges nationalparker
- Softronic har fått förtroendet av SAS att leverera tjänster kring informationssäkerhet
- Softronic har tecknat avtal med Försvarshögskolan om utveckling och förvaltning av webbplatser
- Softronic har tecknat avtal om utveckling av interaktiv kommunikation åt Statens fastighetsverk
- Softronic har lanserat ny hemsida för Frälsningsarmén

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 januari – 30 september
2014

Tredje kvartalet 2014

Marknaden

Under tredje kvartalet har marknadens efterfrågan varit i stort sett oförändrad. Konkurrensen är fortsatt stark. Många aktörer försöker försvara och skaffa större marknadsandelar trots att marknaden som helhet inte växer nämnvärt.

Lönenivån är fortsatt hög i branschen och kommer att öka i och med lönehöjningar under året. Priserna ligger stilla och kan inte möta dessa höjningar. Sammantaget ger konkurrensen, kundernas prispress och de höga lönerna en mindre bra 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 2013 och fortsatt under 2014 har antalet förfrågningar och affärer av denna typ ökat i takt med att Softronic har skapat en position att kunna konkurrera om större outsourcingåtaganden. 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

Ökningen av såväl omsättning som antal anställda under andra kvartalen 2013 och 2014 jämfört med tidigare år är hänförliga till ett specifikt outsourcingprojekt som inneburit stor arbetsinsats under en avgränsad tid. Uppdraget har varit mindre än förra året och är fortfarande betydande men har ackumulerat lett till något sänkt omsättning jämfört med motsvarande period 2013. Omsättning och antal anställda återgick till normala nivåer under tredje kvartalet.

Softronic prioriterar alltid lönsamhet. Målet är att uppnå god lönsamhet under 2014 relativt konkurrenter. Den hårda konkurrensen kommer att fortsätta påverka lönsamheten 2014 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. Tredje kvartalet är dessutom alltid svagt i konsultverksamheter beroende på semesteruttag.

Omsättningen under tredje kvartalet uppgick till 112,5 Mkr (111,7 Mkr). Resultatet före skatt uppgick till 5,0 Mkr (7,7 Mkr). I tredje kvartalet har utvecklingskostnader om 1,3 Mkr aktiverats vilket efter latent skatt -0,3 Mkr påverkat periodens resultat efter skatt positivt med 1 Mkr. Omsättningen januari till september uppgick till 397,1 Mkr (403,8 Mkr). Resultatet för samma period uppgick till 18,4 Mkr (21,5 Mkr).

Förutsättningar inför framtiden

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

Målet är att uppnå en ökning av antalet anställda med 5-7 % samt en omsättningsökning större än 10 % där minst hälften av ökningen ska vara organisk. Tillväxten ska alltid vara lönsam.

Målet för vinstmarginalen i kärnaffären är större än 15 % medan marginalmålet för övriga affärer som konsultförsäljning och vidareförsäljning är större än 5 %. Sammantaget innebär detta ett marginalmål om mer än 10 % med dagens mix av kunder och affärer.

Softronics policy är att inte ge några prognoser.

Affärshändelser

Under tredje kvartalet har Softronic fått i uppdrag av KungSängen att komplettera sin butiksverksamhet med e-handel för att komma ännu närmare sina kunder.

Softronic har tecknat ett ramavtal med Preem inom området IT-konsulttjänster.

A-Train AB ägare av Arlanda Express har valt Softronic för att utveckla sitt nya intranät. Som plattform har man valt EPiServer.

Softronic har tecknat avtal med Kommunals arbetslöshetskassa och ytterligare sex A-kassor.

Softronic har under andra kvartalet tecknat avtal med Swanson's Travel om nytt molnbaserat verksamhetssystem och avtal om utveckling av ny webbportal och e-handelslösning åt Nautic AB. Softronic har fått i uppdrag att leverera testbrowserlab till Skatteverket samt tecknat avtal om utveckling av ny webbportal och Dynamicweb åt ABA-Skol. Softronic har utvecklat ny webbplats för Sveriges nationalparker och fått förtroendet av SAS att leverera tjänster kring informationssäkerhet.

Softronic fick i början av 2013 i uppdrag av Frälsningsarmén att stärka kännedomen om sin kärnverksamhet genom att identifiera strategiska fokusområden och hitta en tonalitet anpassat till en yngre målgrupp. Arbetet resulterade i en ny hemsida som lanserades i april 2014.

Statens fastighetsverk (SFV) har i april valt Softronic för att ta fram ett koncept och därefter utveckla en tjänst för interaktiv kommunikation.

Softronic vann upphandlingen kring förvaltning, drift och service av Försvarshögskolans webbplats byggd på EPiServer. I uppdraget ingår förutom förvaltning även att uppgradera till senaste versionen av EPiServer, bygga webbplatsen responsiv samt ett antal vidareutvecklingsprojekt.

Likviditet

Under året har utdelning skett med 0,45 kr per aktie, totalt 23,7 Mkr som reducerat kassan. Koncernen hade 19 Mkr i likvida medel per den 30 september 2014. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 42 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 helhetsansvar - 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, Norge och Danmark. Softronic är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.

Anders Eriksson, Verkställande direktör

ÖVRIGT

Rapporter 2015

Bokslutskommuniké 2014, 19 februari
 Årsredovisning 2014, 10 april
 Delårsrapport (jan-mars), 4 maj
 Årsstämma 2015, 4 maj, kl.17.30 i bolagets lokaler
 Delårsrapport (april-juni), 12 augusti
 Delårsrapport (juli-sept), 22 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

Granskningsrapport

Softronic AB, org nr 556249-0192

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Softronic AB per 30 september 2014 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 International Standard on Review Engagements ISRE 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 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 för koncernens del i enlighet med IAS 34.

Stockholm den 23 oktober 2014

Ernst & Young AB

Martin Brenner
 Auktoriserad revisor

**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I
SAMMANDRAG KONCERNEN**

Tkr	2014	2013	2014	2013	2013
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Intäkter	112 477	111 716	397 110	403 777	551 924
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-24 299	-25 369	-87 157	-94 213	-128 750
Övriga externa kostnader	-11 296	-10 863	-36 405	-34 893	-47 991
Personalkostnader	-70 342	-65 697	-250 072	-246 940	-332 950
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-1 597	-2 102	-5 190	-6 375	-8 360
Rörelseresultat	4 943	7 685	18 286	21 356	33 873
Finansnetto <u>not 2</u>	47	44	150	180	286
Resultat före skatt	4 990	7 729	18 436	21 536	34 159
Skatt	-1 036	-1 626	-3 947	-4 726	-6 700
PERIODENS RESULTAT	3 954	6 103	14 489	16 810	27 459
Övriga totalresultat					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	12	-5	22	88	96
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	3 966	6 098	14 511	16 898	27 555
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 954	6 103	14 489	16 810	27 459
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 966	6 098	14 511	16 898	27 555
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr <u>not 1</u>	0,08	0,12	0,28	0,32	0,52
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr <u>not 1</u>	0,08	0,12	0,28	0,32	0,52

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN

Tkr	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill <u>not 4</u>	109 262	109 262	109 262
Övr. immateriella anl.tillgångar <u>not 4</u>	7 198	9 978	8 937
Uppskjuten skattefordran	7 686	9 928	7 771
Materiella anl.tillgångar	5 114	5 999	5 363
Summa anläggningstillgångar	129 260	135 167	131 333
Fordringar m.m.	160 661	154 415	168 030
Likvida medel	18 850	7 653	37 220
Summa omsättningstillgångar	179 511	162 068	205 250
SUMMA TILLGÅNGAR	308 771	297 235	336 583
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	215 488	214 005	224 662
Övrig avsättning	3 125	3 125	3 125
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	90 158	80 105	108 796
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	308 771	297 235	336 583

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN

	2014	2013	2013
	jan-sept	jan-sept	helår
	Totalt Eget kapital	Totalt Eget kapital	Totalt Eget kapital
Tkr			
Ingående balans	224 662	220 792	220 792
Periodens totalresultat	14 511	16 898	27 555
Utdelning	-23 685	-23 685	-23 685
Belopp vid periodens utgång	215 488	214 005	224 662

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget eftersom minoritetsintresse inte finns.

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Sammandrag, Mkr	<u>not 3</u>	2014	2013	2014	2013	2013
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4,6	2,8	8,5	-0,1	29,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1,8	-0,4	-3,2	-3,2	-3,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0,0	0,0	-23,7	-23,7	-23,7
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE		2,8	2,4	-18,4	-27,0	2,5
Likvida medel vid årets/periodens början		16,0	5,3	37,2	34,7	34,7
Likvida medel vid årets/periodens slut		18,8	7,7	18,8	7,7	37,2
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>		0,09	0,05	0,16	0,00	0,56
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>		0,09	0,05	0,16	0,00	0,56

NYCKELTAL KONCERNEN

Resultat		2014	2013	2014	2013	2013
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,08	0,12	0,28	0,32	0,52
Rörelsemarginal, %		4,4	6,9	4,6	5,3	6,1
Vinstmarginal, %		4,4	6,9	4,6	5,3	6,2
Räntabilitet, eget kapital, %		11,5	11,1	11,5	11,1	12,5
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,16	0,16	0,55	0,56	0,77
EBITDA, Mkr*		6,5	9,8	23,5	27,7	42,2

* Rörelseresultat före avskrivningar

Omsättning		2014	2013	2014	2013	2013
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Nettoomsättning, Mkr		112	112	397	404	552
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		92	88	323	319	433
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		20	24	74	85	119
Omsättning per anställd, Tkr		238	242	819	839	1 160

Finansiell ställning		2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Eget kapital, Mkr		215	214	225
Soliditet, %		70	72	67
Likvida medel, Mkr		19	8	37
Outnyttjade krediter, Mkr		23	23	23

Anställda		2014	2013	2014	2013	2013
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Genomsnitt under perioden, antal		472	461	485	481	476
Antal vid periodens utgång, antal		469	463	469	463	463
Antal strukturavgångar perioden, antal		1	1	4	1	4

Utveckling per kvartal	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14	Q2/14	Q3/14
Nettoomsättning, Mkr	108,6	146,9	135,2	156,8	111,7	148,1	136,4	148,3	112,5
Periodens resultat före skatt, Mkr	5,3	14,7	2,5	11,3	7,7	12,6	5,2	8,3	5,0
Vinstmarginal före skatt, %	4,9	10,0	1,9	7,2	6,9	8,5	3,8	5,6	4,4

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 2013.

Totalresultatet redovisas som en förlängd resultaträkning innehållande poster tidigare redovisade i eget kapital.

Koncernens finansiella tillgångar och skulder består av kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, förutbetalda kostnader, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter och där redovisade värden är lika med verkliga värden.

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

not 3

Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar (Mkr)

	2014 jan-sept	2013 jan-sept	2013 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-1,9	-1,4	-1,7
Nettoinvesteringar produktutveckling	-1,3	-	-
Förvärv av rörelse	-	-1,8	-1,8
Totalt:	-3,2	-3,2	-3,5

not 4

Förvärv av rörelse

Inga förvärv har skett under 2014.




Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

	2014 jan-sept	2013 jan-sept	2013 helår
Totalt anskaffningsvärde	-	-	-
Betalt tidigare förvärv	-	1,8	1,8
Avgår ej betalt	-	-	-
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	0,0	1,8	1,8
Betalt tidigare förvärv	-	1,8	1,8
Avgår ej betalt	-	-	-
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv¹	0,0	-1,8	-1,8

¹ Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel.

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 23 oktober 2014 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 | NORGE | ESTLAND | DANMARK
WWW.SOFTRONIC.SE