

SOFTRONIC

Årsberättelse 2014

CM1 STOPPAR PENNINGTVÄTT

LÄS MER OM VÅR TJÄNST PÅ SIDAN 10

MRM SKAPAR VÄRDE FÖR

MEDLEMSORGANISATIONER

LÄS MER OM VÅR TJÄNST PÅ SIDAN 13

MODERN OUTSOURCING - STÄNDIGT FUNGERANDE LEVERANS

LÄS MER OM VÅR TJÄNST PÅ SIDAN 14



2	VD HAR ORDET
3	ÅRET I KORTHET
4	SOFTRONIC I KORTHET
10	CM1 STOPPAR PENNINGTVÄTT
12	MRM SKAPAR VÄRDE FÖR MEDLEMSORGANISATIONER
14	MODERN OUTSOURCING - STÄNDIGT FUNGERANDE LEVERANS
16	ORGANISATION
18	EKONOMI

Vårt mål är att ligga i toppen!

Under hela 2014 har marknads eftersfrågan varit stark inom de segment där Softronic verkar. Det har resulterat i fler nya affärer än någonsin tidigare i företagets historia. Samtidigt har konkurrensen varit knivskarp.

Många aktörer försvarar och försöker öka sina marknadsandelar trots att marknaden totalt sett inte växer nämnvärt, samtidigt som kunderna är fortsatt krävande i sina upphandlingar.

Molntjänster, outsourcing och andra kvalificerade uppdrag med längre tidshorisont är Softronics huvudverksamhet. Dessa har under 2014 fortsatt att öka i omfattning. Uppdragen har vunnits i hög konkurrens med större ledande aktörer på marknaden. Detta visar på ökat förtroende för vår möjlighet att leverera komplexa åtaganden till större kunder, samt på vår förmåga att hantera upphandlingar av komplicerad natur. Denna typ av affärer har långa säljcykler och tar betydande resurser i anspråk under upphandling.

Nyckeln är att inta en position där man både är ledande och levererar komplexa åtaganden som ger kunden stor verksamhetsnytta. Det minskar prispress och konkurrens.

Det finns ett uppdämt behov av att investera i IT-stöd inom försäljning, logistik, tillverkning och administration. Det gäller både processeffektiviseringar i avsikt att verka i en allt mer konkurrensutsatt verklighet liksom investeringar i nya marknader och produkter.

De företag som har resurser i form av goda finanser och klok ledning kommer under de närmaste åren att investera i moderna IT-stöd för att uppnå en bättre marknadsposition.

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. Det ger också en stark position att konkurrera med molntjänster och outsourcingavtal som kräver investeringar som används under långa avtalsperioder. Den goda finansiella ställningen ger också möjlighet till fortsatta strukturaaffärer.

Alla nya affärer under 2014 kommer att ge en högre lönsamhet när de initiala kostnaderna i samband med projekten har ebbat ut.

Softronic har en tydlig målsättning att vara bland de bästa noterade IT-konsultföretagen räknat i både tillväxt och lönsamhet.

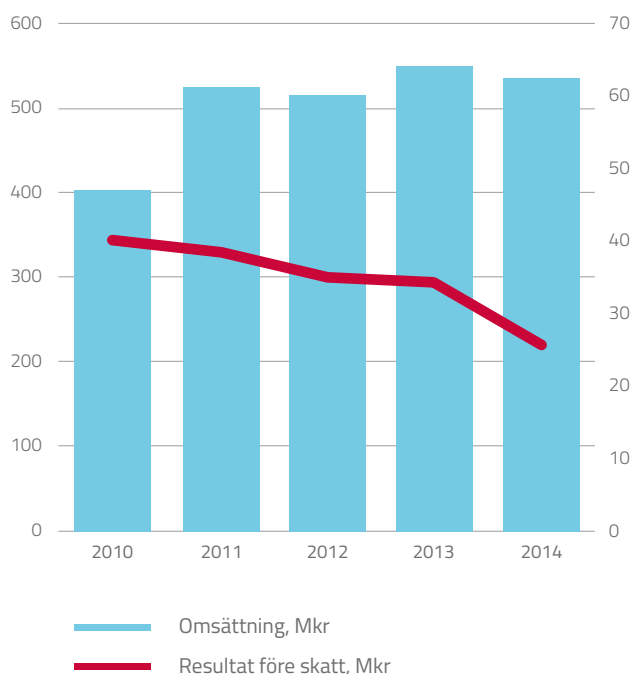
Anders Eriksson
VD, Softronic



2014 - ökande efterfrågan med fortsatt stark konkurrens

- Softronic tecknade många nya kundavtal avseende större projekt
- Genomsnittligt antal anställda ökade till 482 personer (476) och omsättningen uppgick till 539,4 Mkr (551,9 Mkr)

	2014	2013	2012	2011	2010
Omsättning, Mkr	539,4	551,9	516,7	526,4	403,5
EBITDA, Mkr	31,9	42,2	45,9	49,4	46,5
Resultat före skatt, Mkr	25,4	34,2	35,2	39,1	40,7
Vinstmarginal, %	4,7	6,2	6,8	7,4	10,1
Genomsnittligt antal anställda	482	476	447	465	374
Antal medarbetare vid årets slut	467	463	448	441	494



Utdelning föreslås uppgå till 0,45 kr (0,45 kr) per aktie.

Resultat efter skatt per aktie: 0,36 kr (0,52 kr).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 40,0 Mkr (29,7 Mkr).

Totala likviditetsutrymmet den 31 december 2014 var 70,7 Mkr.

Soliditeten uppgick till 66 % (67 %).

Softronic i korthet

Ledande konsultföretag

Softronic är ett av Sveriges ledande konsultföretag. Vi erbjuder ett brett utbud av IT- och management-tjänster och framför allt ett helhetsansvar för kundens behov.

Komplett partner

Vi är som bäst när kunden behöver en partner som är både rådgivare och leverantör. Det ställer höga krav på oss men ger kunden ett betydande mervärde.

På börsen sedan 1998

Företaget har vuxit från fem anställda 1984 till ca 500. Softronic noterades på Nordiska Börsen i Stockholm 1998.

Goda kundreferenser

Vi har många framgångsrika projekt på meritlistan. Ett bevis på det är de långa kundrelationerna som ofta sträcker sig 10–20 år tillbaka i tiden.

Mätbara resultat

Softronic utmärker sig genom jämn leveranskvalitet och genom att ha bland de högsta snittvärdena i branschen med mycket höga lägstavärden.

Både breda och djupa

Konsulterna har djup verksamhetskompetens inom flera olika branscher och en genomsnittlig IT-branscherfarenhet på nio år.

Affärsidé

Att genom långsiktigt partnerskap förbättra kundernas verksamhet med den senaste informationstekniken.

Vision

Att vara en ledande utvecklingspartner inom utvalda satsningsområden med kapacitet att hantera stora affärsavgörande spjutspetsprojekt.



Därför väljer kunder oss

Vi stimuleras av hårda krav

Kundernas beställarkompetens har ökat avsevärt de senaste åren. De ställer allt högre krav på kvalitet, leveranstider och fasta priser. Kunderna förstår möjligheterna med den senaste informationstekniken och fattar investeringsbeslut utifrån de effekter de kan se i verksamheten.

Vi svarar upp mot kundernas hårda men rimliga krav genom att kombinera verksamhets- och teknik-kunskap med förmågan att leverera åtaganden snabbt och kostnadseffektivt.

Storleken betyder allt

Våra konkurrenter är främst större IT-företag som CGI, Evry och Tieto. Vi arbetar liksom de med kundernas ledning i en partnerrelation för att förbättra deras affärer med hjälp av ett komplett utbud av kvalificerade tjänster i paketerad form.

Vi är flexibla och snabbröriga. Det är därför kunderna väljer oss.

- Vi är tillräckligt stora för att erbjuda den bästa kompetensen med stor leveranssäkerhet och kvalitet även i riktigt omfattande projekt
- Vi är tillräckligt små för att prioritera kundernas behov och att få dem att känna sig betydelsefulla
- Våra kunder tycker att det är bättre att vara en stor kund hos en mindre leverantör än tvärtom

Ledande verksamhetskunskap

Inte bara IT

Idag är det viktigt att vara ledande inom både verksamhet och teknik. Softronic har under de senaste fem åren aktivt höjt kompetensen inom kundernas verksamhet för att vara en bra samtalspart.

Generell verksamhetskompetens

Vår specialitet är att effektivisera processflöden inom försäljning, administration, R&D, produktion, distribution och eftermarknad. Vi har lång erfarenhet av e-handel, kundhantering, ärendehantering, logistik och beslutsstöd. Vårt verksamhetskunnande är därmed till nytta inom många olika branscher.

Branschinriktning

Softronic har ledande verksamhetskompetens inom: Hälsa och sjukvård, Bank, Finans, Försäkring, Utbildning, Offentlig förvaltning, Resor, Logistik, Handel liksom Medlemsverksamhet.

Denna kompetens har paketerats i specifika branscherbjudanden i allt från utredningsuppdrag till färdiga systemlösningar vilka kan levereras som molntjänster eller outsourcingåtaganden:

- ITM – det kompletta systemstödet till försäkringsbolag inkluderat skadehantering och underwriting
- APPIA – resehantering på nätet för rese- och eventbyråer liksom för flygbolag
- CM1 – anti-penningtvättstjänst till finansbranschen och andra som omfattas av penningtvättsdirektivet
- MRM – medlemssystem baserat på Microsoft Dynamics CRM
- Vklass – komplett lärplattform för skolor



Vi erbjuder trygghet

Många år av framgång

Softronic har 30 års erfarenhet av framgångsrik verksamhet på en tuff marknad. Det finns mycket få situationer som Softronic inte har hanterat tidigare.

Både rådgivare och leverantör

Förändringar måste kunna ske snabbt och kostnadseffektivt. För att kunden ska känna sig trygg med de nya lösningarna krävs att vi kan förmedla kunskap och inge förtroende under projektets gång. Vi kan agera som rådgivare i tidiga faser men också ta leveransansvar för att projektmålen uppfylls.

Närhet till kunden

De flesta av våra kunder har samarbetat med oss under flera år. Tillsammans bygger vi långsiktiga relationer grundade på samverkan, tillit och ansvarstagande.

Gemensamma beslut

För att ett projekt ska bli framgångsrikt krävs att kundorganisationen är involverad i förändringen. Därför arbetar vi alltid tillsammans med kunden i projekten och tar viktiga beslut gemensamt. Vi har färdiga arbetssätt för samverkan i allt från styrning av projekt till gemensamt arbete i varje projektfas.

Vi garanterar resultat

Vi garanterar att komplexa projekt blir klara i tid, till rätt kostnad och med rätt innehåll. Det kan vi göra genom:

- Strikt styrning med beprövade modeller och metoder. Vi använder kända projektstyrningsmodeller, agila metoder för utveckling samt ett flertal testmetoder. Förvaltning sker enligt pm3 integrerat med ITIL för drift.
- Djup insikt i kundernas huvudprocesser. Vi har djup kunskap om många branscher och processer som kundservice, försäljning, tillverkning, produktutveckling och logistik.
- Stor kunskap om den senaste teknikens möjligheter. Teknikutveckling de senaste 20 åren inklusive allt snabbare och mer tillgänglig infrastruktur har möjliggjort det senaste tekniksprånget med molntjänster där kunderna kan erbjudas mjukvara som tjänst med helt nya affärsmodeller där leverans och betalning kan ske efter nyttjande och önskad prestanda.

Erfarenhet

Den viktigaste garantin för ett lyckat åtagande är att under många år ha drivit hundratals stora komplexa projekt på ett framgångsrikt sätt.





CM1 stoppar penningtvätt

Penningtvätt syftar till att på olika sätt dölja illegala tillgångar. För att motverka terrorism och brottslighet har det under de senaste åren införts hårda krav på över 30 000 företag, såväl inom som utanför den finansiella sektorn i Sverige. Allt från fastighetsmäklare till advokater, ekonomiska rådgivare och bilhandlare omfattas av regelverket. Dessa är enligt lag skyldiga att kontrollera sina kunder, granska misstänkta transaktioner och i de fall misstanken kvarstår efter granskning rapportera till Finanspolisen.

Softronic har tagit fram CM1 som är en abonnemangsbaserad tjänst skräddarsydd efter gällande regelverk och som ger fullständigt stöd för de krav som ställs oavsett omfattning på nyttjarens verksamhet. Varje dygn granskar CM1 över 600 miljoner transaktioner.

CM1 är den enda tjänst på marknaden som har utformats specifikt för att uppfylla kraven i det svenska regelverket mot penningtvätt. Den används idag av över hundratals kunder däribland många ledande finansaktörer som t ex Finansinspektionen, Skandia, Swedbank, Folksam och Ålandsbanken.



En komplett molnbaserad tjänst med funktioner som uppfyller alla lagkrav

EUs tredje penningtvättsdirektiv införlivades i svensk lag med Lag (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. I samband med detta skärptes vissa av de krav som ställs på de berörda företagen, bland annat kring kundkännedom, vilket även har det utökade syftet att förhindra finansiering av terrorism.

CM1 ger den som omfattas av den nya lagen en portal där man enkelt kan inhämta, dokumentera och arkivera kundkännedom och tillämpa ett riskbaserat förhållningssätt.

CM1 är en tjänst som innehåller verktyg och processtöd för att kunna efterleva kraven i lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. CM1 möjliggör även en effektiv kontroll mot EUs, FNs och USAs sanktionslistor.

Följande funktioner ingår i CM1:

- Grundläggande och utökad kundkännedom med identitetskontroll, kopia av ID-handling samt all historik. Uppgifter från Skatteverket, Bolagsverket och SPAR jämförs mot kundernas uppgifter.
- Kontroll sker mot sanktionslistor anpassade efter svensk lagstiftning och PUL.
- Uppföljning av pågående affärsrelationer.
- Hantering och övervakning av transaktionsflöden.
- Upptäcka avvikelser i kundbeteendet.
- Kontroll av hela kundregister mot PEP (politiskt exponerade personer) och sanktionslistor.
- Extern och intern rapportering.

"Idag är det inte längre en självklarhet att vara medlem i en medlemsorganisation. Detta faktum ställer höga krav på organisationer att kunna möta potentiella medlemmar på deras villkor och på att kunna leverera mer medlemsnytta för avgiften."



MRM skapar värde för medlemsorganisationer

Softronic kompletterar sitt djupa verksamhetskunnande med moderna effektiva lösningar som möter både medlemmars och medlemsorganisationers krav på modern funktionalitet i en ständigt uppkopplad värld.

Idag är det inte längre en självklarhet att vara medlem i en medlemsorganisation. Detta faktum ställer höga krav på organisationer att kunna möta potentiella medlemmar på deras villkor och på att kunna leverera mer medlemsnytta för avgiften. För individen blir hög servicegrad och tillgänglighet till de tjänster som erbjuds en konkurrensfaktor. Ett modernt medlemssystem måste kunna möta dessa krav och snabbt kunna anpassas till förändringar i omvärlden.

Softronics branschlösning MRM Member Relationship Management, baseras på Microsoft Dynamics CRM som idag är den vanligaste standardplattformen för fackförbund, medlems- och intresseorganisationer. Här får man ett väl fungerande stöd för medlemskommunikation, medlemsservice, avisering och ekonomi. Koppling mot Basun och SPAR förenklar och effektiviserar också arbetet för organisationens administration.

Eftersom innehåll, medlemsservice, rådgivning etc måste resultera i en bättre medlemsupplevelse så behövs lättarbetade och överskådliga verktyg som underlättar administration och gör det enkelt för medlemmen att få kontakt, hålla en relevant dialog och de facto få den information som efterfrågas.

Tiden för stora, tunga, oflexibla och dyra medlemslösningar är över. Skräddarsydda system, som har varit vanligt förekommande bland medlemsorganisationer, är dyra att underhålla, uppgradera och utveckla. Erfarenheten visar att de arbetsprocesser som man tidigare betraktat som unika i hög grad är generella för en bransch. Det öppnar dörren för standardsystem som redan har en stor skara användare.

Softronic har byggt upp en omfattande verksamhetsförståelse under många år tillsammans med medlemsorganisationer. Det har gjort att vi kunnat skapa MRM som bland annat har ett mycket kompetent stöd för effektiv och flexibel avgiftshantering, något som brukar utgöra en stor utmaning för de flesta på marknaden förekommande system.

Medlemsorganisationen kan med MRM ta en aktiv del i det som händer ute på nätet med kommunikation och utökad medlemsservice. Sociala medier som Facebook, Twitter och affärsnätverket LinkedIn utgör numera naturliga kanaler för relationsbyggande och service.

Akademikernas a-kassa (AEA) med ca 700 000 medlemmar har valt MRM som verksamhetssystem. Jusek, som är det ledande akademikerförbundet för jurister, ekonomer, systemvetare, personalvetare, kommunikatörer och samhällsvetare är en annan organisation som också valt MRM för att kunna möta sina framtida medlemmars krav.

Modern outsourcing - ständigt fungerande leverans

De flesta företag har idag IT-lösningar som måste fungera varje dag för att företaget ska kunna driva sin verksamhet. Slutar systemen fungera så slutar företaget fungera. Det har därför blivit viktigt med moderna metoder som DevOps och Continuous Delivery när man outsourcar sin IT. Softronic tillämpar detta idag för flera kunder.

Ett vanligt synsätt idag

Många företag delar upp utveckling, förvaltning och drift av komplexa företagskritiska applikationer och hanterar dem i separata organisatoriska rör vare sig man outsourcar eller inte. Även om det sett ut så historiskt så kunde inget vara mer felaktigt i dagens värld.

Ny outsourcingmodell

Den framtida modellen är att applikationer levereras som en komplett tjänst där utveckling och drift i sin helhet hanteras av den leverantör man köper tjänsten av. Det skapar tydligt ansvar och uppföljningsbarhet.

Det går att tillämpa denna kompletta leverans på företagets samtliga applikationer. Men då måste man betrakta dessa som tjänster där man kan outsourca det kompletta ansvaret inklusive utveckling, drift och förvaltning för att kunna uppnå tydligt ansvar och verkliga effekter av garanterat hög tillgänglighet. Man kan då också dramatiskt öka ändringsfrekvensen i applikationerna i avsikt att stödja affärsutveckling och en ständigt föränderlig verksamhet.

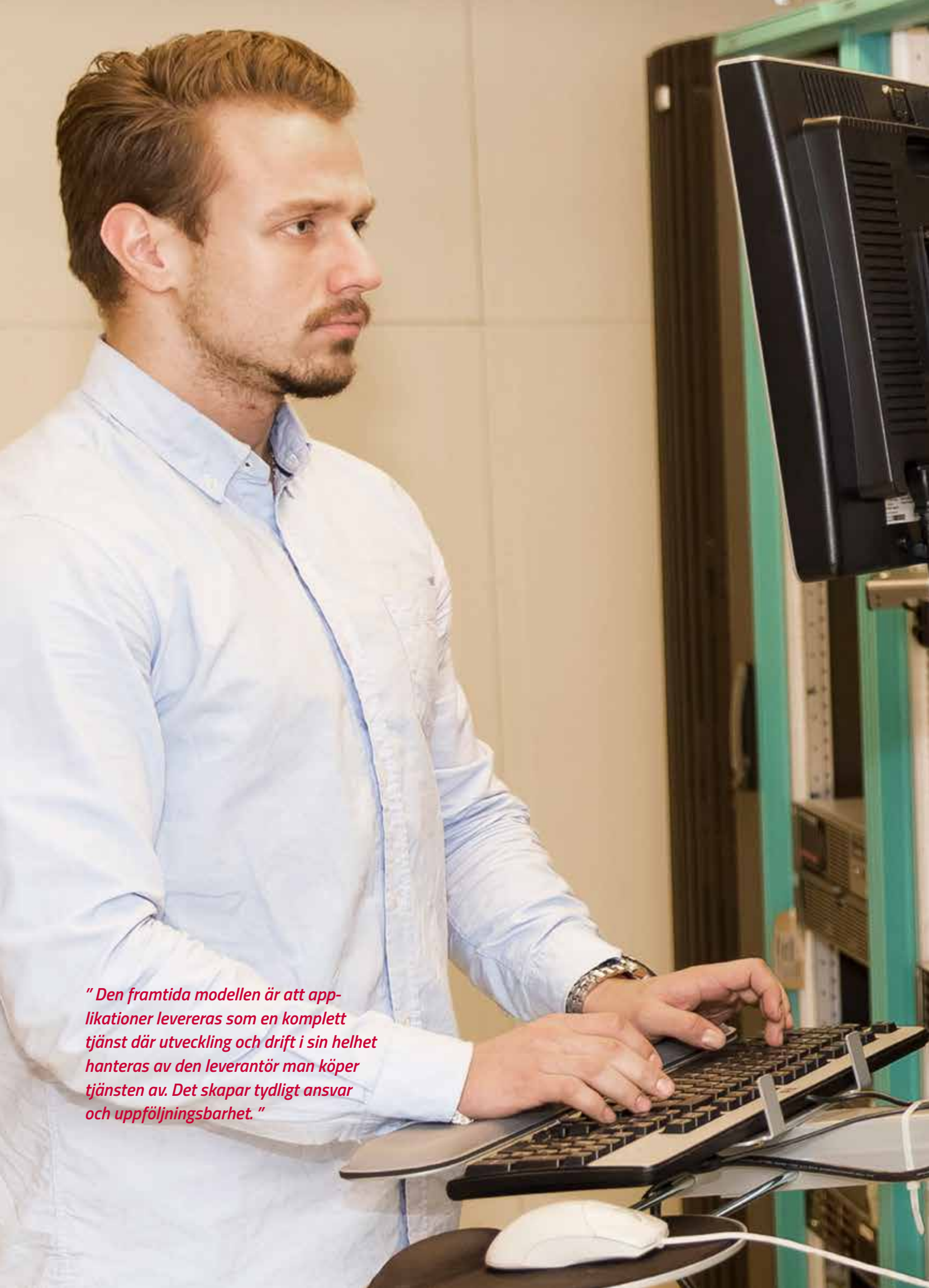
Ständig leverans med driftsorienterad utveckling

DevOps är ett begrepp där man från början har ett holistiskt synsätt på utveckling av applikationer. Det måste finnas en insikt hos utvecklare att alla applikationer ständigt måste fungera utan avbrott hela dygnet, årets alla dagar.

Continuous Delivery är ett begrepp där automatisering av snabba och säkra leveranser i drift står i fokus. Det bygger på målsättningen att kunder/användare ständigt ska kunna få nya funktioner införda utan några som helst brister i tillgänglighet eller funktion.

Publika tjänster som Spotify och Netflix skulle inte kunna fungera utan att dessa båda synsätt vore fullt implementerade. Det finns idag metoder och verktyg för att det ska kunna tillämpas på vilka företag som helst, vilket skulle ge stora fördelar för alla organisationer med verksamhetskritiska applikationer.

Detta kräver en organisation där utvecklare och driftsansvariga arbetar tillsammans varje dag. Det sker inga egentliga överlämningar mellan utveckling och drift utan allt sker samtidigt och automatiserat. Det innebär då också per definition att outsourcingmodeller och avtal måste hantera detta i grunden för att det ska kunna fungera effektivt.

A man with short brown hair and a beard, wearing a light blue button-down shirt, is standing and working at a computer. He is looking at a large monitor on the right side of the frame. His hands are on a black keyboard. A white computer mouse is on a black mousepad in front of him. The background shows a server room with green metal racks and various electronic equipment.

" Den framtida modellen är att applikationer levereras som en komplett tjänst där utveckling och drift i sin helhet hanteras av den leverantör man köper tjänsten av. Det skapar tydligt ansvar och uppföljningsbarhet. "

Styrelse



Petter Stillström, 1972
Ordförande. Ledamot sedan 2008.
(även 01-06). VD i AB Traction.
Övriga styrelseuppdrag: BE Group,
Partnertech, Nilörn, OEM Int. m.fl.
B-aktier: -



Anders Eriksson, 1956
VD och ledamot sedan 1984.
Anställd sedan 1984. Övriga
styrelseuppdrag: Hifab Group AB,
AB Traction.
A-aktier: 1 875 400
B-aktier: 9 318 160



Stig Martin, 1945
Ledamot sedan 1984.
Övriga styrelseuppdrag:
Goodtech ASA, Västgötadata.
A-aktier: 891 600
B-aktier: 3 345 600



Anders Nilsson, 1951
Ledamot sedan 2013.
Övriga styrelseuppdrag:
NP3 Fastigheter, SSG m.fl.
B-aktier: 20 000



Jeanna Rutherhill, 1974
Ledamot sedan 2014.
VD i Ziggy Creative Colony AB.
B-aktier: -



Mats Runsten, 1958
Ledamot sedan 2001.
VD i Ryds Glas Sverige AB
Sverige AB.
B-aktier: 10 000



Thomas Högrström, 1963
Arbetsagarrepresentant
sedan 2003.
Anställd sedan 1996
B-aktier: 1 800



Cecilia Nilsson, 1965
Arbetsagarrepresentant
sedan 2010.
Anställd sedan 1993
B-aktier: 1 600

Samtliga vid årsstämman valda ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning med undantag för Anders Eriksson som är anställd som verkställande direktör.

Anders Eriksson, Petter Stillström (via indirekt ägande, Traction) och Stig Martin är ej oberoende i förhållande till större ägare.

Ledning



Anders Eriksson, 1956
VD
Anställd sedan 1984
A-aktier: 1 875 400
B-aktier: 9 318 160



Mathias Kjellberg, 1971
COO
Anställd sedan 1999
B-aktier: -



Anders Bergman, 1964
Ekonomischef
Anställd sedan 2004
B-aktier: -



Leif Sjöberg, 1954
Marknadschef
Anställd sedan 2005
B-aktier: -



Joachim Lundberg, 1965
Chef koncerngemensamma
funktioner
Anställd sedan 1995
B-aktier: 163 600



Claes Brikell, 1966
Försäljningschef
Anställd sedan 1998
B-aktier: -



Rikard Isoz, 1972
Områdeschef
Anställd sedan 2005
B-aktier: -



Johan Andersson, 1972
Områdeschef
Anställd sedan 1999
B-aktier: -



Mikael Knapp, 1952
Områdeschef
Anställd sedan 1997
B-aktier: -



Anna Thörnlund, 1976
Områdeschef
Anställd sedan 2000
B-aktier: 250



Lars Bäck, 1960
Områdeschef
Anställd sedan 2001
B-aktier: 10 000



Roger Gustavsson, 1969
Områdeschef
Anställd sedan 1999
B-aktier: -



Mikael Matiesen, 1953
Områdeschef
Anställd sedan 1999
B-aktier: 400

Revisorer Ernst & Young AB:
Martin Brenner 1974, Auktoriserad revisor.
Huvudansvarig revisor sedan 2014.

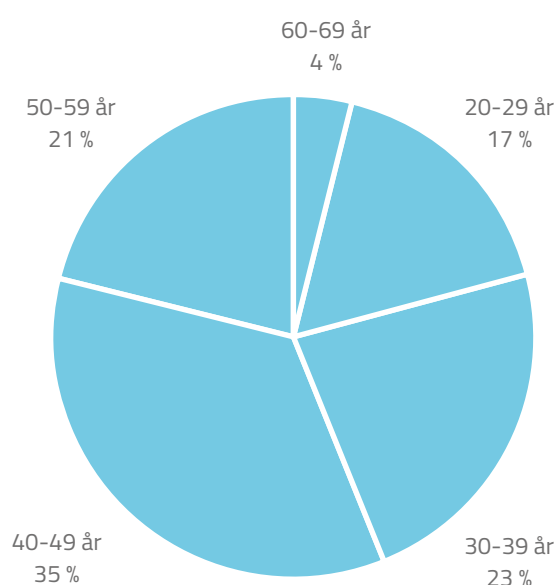
Medarbetarna

Det ska vara stimulerande och utvecklande att arbeta på Softronic. Kulturen präglas av öppenhet, tydlighet och ärlighet. Initiativförmåga och vilja att ta ansvar uppmuntras. Ett bevis på att medarbetarna trivs är att de stannar kvar länge. Den genomsnittliga anställningstiden är sju år.

Omfattande kompetens

Kompetensen hos Softronics konsulter är hög:

- Branschfarenheten är i snitt nio år
- Cirka 84 procent av konsulterna har akademisk utbildning
- Vid ingången av 2014 hade Softronic 463 anställda
- Vid utgången av 2014 var 467 personer anställda



Ledning och styrning

Ledning

Softronic har en mycket tydlig ledningsfilosofi. Den bygger på att alla chefer, projektledare och de flesta enskilda seniorkonsulter har fullständigt och självständigt ansvar för försäljning och leverans. Det får inte finnas någon form av tveksamhet avseende vem som är ansvarig för kundkontakter, konsulternas utveckling och intäktsgenerering. Arbetet bedrivs mycket entreprenörorienterat med krävande målstyrning där både intäkter och kostnader ständigt optimeras. Centrala funktioner minimeras i varje läge liksom antalet odebiterbara personer ute i organisationen.

Bolagsstyrning

Styrelsens arbete beskrivs i förvaltningsberättelsen. Företaget tillämpar svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen består av fyra personer. Beredningen skall verka på ett sådant sätt att enskilda aktieägare kan lämna förslag på styrelseledamöter och tillse att dessa förslag blir behandlade i god tid före årsstämman.

Att äga aktier i Softronic

Bolagets största aktieägare 31 december 2014

	A-aktier	B-aktier	Andel i kapital %	Röster %
Anders Eriksson med familj och bolag	1 875 400	9 318 160	21,3 %	33,8 %
Traction	589 000	10 939 810	21,9 %	20,3 %
Stig Martín med bolag	891 600	3 345 600	8,1 %	14,8 %
Swedbank Robur Fonder		4 020 350	7,6 %	4,8 %
PSG Small Cap		2 549 416	4,8 %	3,1 %
Försäkringsbolaget Avanza Pension		1 374 266	2,6 %	1,7 %
Länsförsäkringar småbolagsfond		1 225 450	2,3 %	1,5 %
Rambas AB		840 900	1,6 %	1,0 %
Nordnet Pensionsförsäkring AB		654 127	1,2 %	0,8 %
Tandvårdskliniken Björkhagen AB		505 000	1,0 %	0,6 %
Övriga aktieägare	14 000	14 489 724	27,6 %	17,6 %
Summa antalet aktier	3 370 000	49 262 803		
Summa procent kapital/röster			100,0 %	100,0 %

Aktien

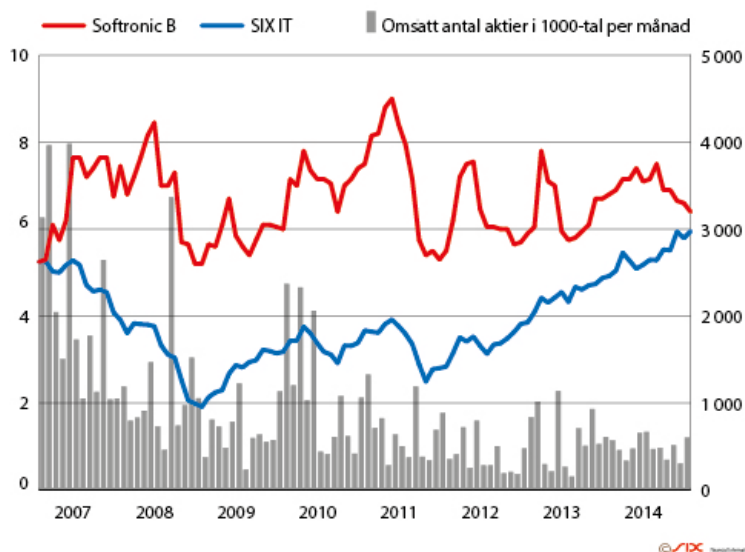
Softronicaktien är sedan december 1998 noterad på Stockholmsbörsen. Aktien handlas på Nasdaq Stockholm Small Cap. Antalet aktieägare i Softronic uppgick till 4 774 stycken per 31 december 2014.

Utdelningspolitik

Samtliga aktier äger lika andel i bolagets tillgångar och vinst. Målsättningen är att den långsiktiga utdelningsnivån skall uppgå till cirka 50 procent av resultat efter skatt beroende på bolagets kapitalbehov av investeringar och förändringar i rörelsekapital samt aktieägarnas önskan om en god direktavkastning.

Utveckling

Aktiekapitalet i Softronic uppgick vid utgången av 2014 till 21 053 122 kr fördelat på 52 632 803 aktier. Aktiekursen var vid ingången av 2014 6,80 kronor och vid utgången av året 6,40 kronor.





Ekonomisk översikt

Resultaträkning, Mkr	2014	2013	2012	2011	2010
Intäkter	539,4	551,9	516,7	526,4	403,5
Rörelsens kostnader	-507,5	-509,6	-470,8	-477,0	-357,0
Avskrivningar enligt plan	-6,8	-8,4	-11,4	-10,8	-7,7
Rörelseresultat	25,1	33,9	34,5	38,6	38,8
Finansnetto	0,3	0,3	0,7	0,5	1,9
Resultat efter finansnetto	25,4	34,2	35,2	39,1	40,7
Skatt	-6,5	-6,7	-12,5	-11,0	-11,4
Periodens resultat	18,9	27,5	22,7	28,1	29,3

Balansräkning, Mkr	2014	2013	2012	2011	2010
Tillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	117,0	118,2	122,4	121,8	125,2
Materiella anläggningstillgångar	4,8	5,4	7,9	12,1	11,6
Finansiella anläggningstillgångar	3,6	7,8	10,9	17,4	18,6
Omsättningstillgångar	158,6	168,0	143,6	122,5	133,6
Likvida medel (inkl. kortfristiga placeringar)	47,7	37,2	34,7	31,8	43,2
Summa tillgångar	331,7	336,6	319,5	305,6	332,2
Eget kapital och skulder					
Eget kapital	219,9	224,7	220,8	225,5	227,2
Ej räntebärande skulder	111,8	111,9	98,7	80,1	105,0
Summa eget kapital och skulder	331,7	336,6	319,5	305,6	332,2

Nyckeltal anställda	2014	2013	2012	2011	2010
Medeltal anställda	482	476	447	465	374
Medeltal debiterande konsulter	466	460	433	449	357
Omsättning per anställd, Tkr	1 119	1 160	1 156	1 132	1 079
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr	933	941	930	935	922
Förädlingsvärde per anställd, Tkr	755	771	784	786	769
Personalkostnad per anställd, Tkr	703	700	707	703	665
Resultat före skatt per anställd, Tkr	53	72	79	84	109

Nyckeltal	2014	2013	2012	2011	2010
Balansomslutning, Mkr	332	337	320	306	332
Eget kapital, Mkr	220	225	221	225	227
Avkastning på eget kapital, %	9	13	10	13	16
Rörelsemarginal, %	4,7	6,1	6,7	7,3	9,6
Vinstmarginal, %	4,7	6,2	6,8	7,4	10,1
Likviditet, ggr	1,9	1,9	1,9	2,0	1,7
Soliditet, %	66	67	69	74	68

Kassaflöde, Mkr	2014	2013	2012	2011	2010
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40,0	29,7	31,0	27,8	39,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,8	-3,5	-4,4	-15,5	-33,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-23,7	-23,7	-23,7	-23,7	-22,3
Årets kassaflöde	10,5	2,5	2,9	-11,4	-16,0



www.softronic.se

Ringvägen 100, 118 60 Stockholm Telefon: 08-51 90 90 00 Fax: 08-51 90 91 00

Årsredovisning 2014

SOFTRONIC

INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

ÅRSSTÄMMA 2015 FÖR SOFTRONIC AB (PUBL) ORG. NR. 556249-0192

Ordinarie årsstämma kommer att hållas måndagen den 4 maj 2015 kl 17.30 i våra lokaler på Ringvägen 100, Stockholm.

Särskild kallelse sker tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. För att få delta i årsstämman måste aktieägare dels vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 27 april 2015, dels anmäla sitt deltagande till bolaget under adress Softronic AB (publ) Ringvägen 100, 118 60 Stockholm, eller per telefon 08-51 90 90 00, eller e-mail bolagsstamma@softronic.se, senast kl 16.00 den 30 april 2015. Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom banks notariatavdelning eller annan förvaltare, måste i god tid före den 27 april 2015 tillfälligt hos Euroclear Sweden AB inregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i stämman.

FÖRSLAG TILL VINSTUTDELNING

Förslag lämnas om att utdelning ska ske med 0,45 kr per aktie. Preliminär avstämningsdag om stämman antar förslaget för utdelning är 6 maj 2015 med beräknad utbetalning 11 maj.

RAPPORTER OCH EKONOMISK INFORMATION 2015

Delårsrapport (jan–mars), 4 maj

Delårsrapport (april–juni), 12 augusti

Delårsrapport (juli–sept), 22 oktober

BESTÄLLNINGSPERIOD

Rapporter och ekonomisk information publiceras på Softronics webbplats www.softronic.se där också årsredovisningen finns att ladda ned i pdf-format.

INNEHÅLL

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	1
RESULTATRÄKNING	3
BALANSRÄKNING KONCERNEN	4
BALANSRÄKNING MODERBOLAGET	5
EGET KAPITAL	6
KASSAFLÖDESANALYS	7
REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER	8
NOTER	10
REVISIONSBERÄTTELSE	19
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	20
REVISORS YTTRANDE	21

Förvaltningsberättelse 2014

Styrelsen och verkställande direktören för Softronic AB (publ) 556249-0192 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2014.

Väsentliga händelser och verksamheten

Softronic är ett konsultbolag inom IT och management vars tjänster spänner från rådgivning och nyutveckling till förvaltning och drift. Kunderna är främst medelstora och större företag och organisationer i Sverige.

Under det gångna året har bland annat följande inträffat: Softronic har förlängt avtalet med Naturvårdsverket avseende e-förvaltningsstödande tjänster och tecknat avtal med SAS om leverans av tjänster kring informations-säkerhet. Softronic har tecknat strategiskt IT-Partneravtal med Proffice samt tecknat avtal med Kommunals arbets-löshetskassa och ytterligare sex A-kassor.

Personal och omvärldsfaktorer

Antal anställda i koncernen 2014 uppgick i genomsnitt till 482 personer (476). Personalomsättning och löneutveckling är höga i branschen men en viss avmattning har skett. Med kompetent och konkurrenskraftig personal som den viktigaste resursen i koncernen är målet att öka rekrytering och fortlöpande utveckla kompetenser.

Miljöarbete samt forskning & utveckling

Softronic arbetar löpande med miljöfrågor både inom intern arbetsmiljö och extern miljö. Bolaget bedriver ej tillståndspliktig verksamhet. Softronic arbetar kontinuerligt med utveckling av metoder och produkter.

Framtida utveckling

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.

Det långsiktiga målet är att uppnå en årsvis 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.

Det långsiktiga målet för vinstmarginalen i kärnaffären med outsourcinguppdrag och molntjänster 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.

Risker och osäkerheter

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. Vad gäller finansiella risker se not 15. I övrigt finns osäkerheter i konjunktur-

bedömningar, förändringar i marknad och konkurrenssituation med som faktorer.

Skuldsättning

Koncernen har inga räntebärande skulder per 31 december 2014 och med en mycket god likviditet och ett bra kassaflöde är risken liten att löpande lånebehov skall uppstå. Koncernen har som mål att enbart uppta lån om detta krävs vid rörelseförvärv. Koncernens finansiella risker är mycket låga. Koncernen har ingen väsentlig valutaexponering eller komplexa finansiella instrument med risk.

Utöver vad som anges enligt bolagsordningen finns det inga av bolaget kända avtal mellan aktieägare som kan medföra begränsningar i rätten att överlåta aktierna.

Omsättning och resultat

Koncernens verksamhet bedrivs som ett brett verksamhetsområde och rapporteras därav som ett rörelsesegment, se not 16.

Omsättningen för koncernen 2014 uppgick till 539 Mkr (552 Mkr) som till största delen omsatts i Sverige. Nettoomsättningen per anställd uppgår till 1,1 Mkr (1,2 Mkr). Försäljning av konsulttjänster uppgår till 81 % (78 %) av omsättningen. Övrig omsättning 19 % (22 %) består av licenser, varor samt vidarefakturerade varor och tjänster.

Koncernens kostnader före avskrivningar och aktiverade utvecklingskostnader uppgår till 510 Mkr (510 Mkr). Personalkostnaderna har ökat från 333 Mkr till 339 Mkr.

Rörelseresultatet före avskrivningar för 2014 uppgick till 31,9 Mkr (42,2 Mkr).

	2014	2013	2012	2011	2010
Intäkter, Mkr	539,4	551,9	516,7	526,4	403,5
EBITDA, Mkr	31,9	42,2	45,9	49,4	46,5
Resultat före skatt, Mkr	25,4	34,2	35,2	39,1	40,7
Vinstmarginal, %	4,7	6,2	6,8	7,4	10,1
Balansomslutning, Mkr	332	337	320	306	332
Eget kapital, Mkr	220	225	221	225	227
Likviditet, ggr	1,9	1,9	1,9	2,0	1,7
Soliditet, %	66	67	69	74	68
Medeltal anställda	482	476	447	465	374

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning (sker i kommission med dotterbolagen) uppgick till 506 Mkr (501 Mkr) och årets rörelseresultat uppgick till 8 Mkr (4 Mkr). Det totala kassaflödet i moderbolaget uppgick till 13 Mkr (-3 Mkr). Softronic AB är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.

Finansiell ställning och investeringar

Under 2014 har utdelning skett med 0,45 kr per aktie vilket minskat kassan med 23,7 Mkr. Likvida medel uppgick till 48 Mkr (37 Mkr) i koncernen.

Det totala likviditetsutrymmet den 31 december 2014, inklusive ej utnyttjade krediter, uppgick till 71 Mkr (60 Mkr).

Det totala kassaflödet i koncernen 2014 uppgick till 11 Mkr (2 Mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 40 Mkr (30 Mkr). Investeringsverksamheten gav ett kassaflöde på -6 Mkr (-4 Mkr). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -24 Mkr (-24 Mkr). Tillgångsslagen goodwill, övriga immateriella tillgångar och uppskjuten skattefordran/skuld uppgår till 120 Mkr (126 Mkr). Det motsvarar 55 % (56 %) av det egna kapitalet.

Styrelsens arbete

På den ordinarie årsstämma i maj 2014 omvaldes 5 ledamöter och 1 nyvaldes, utsedda av årsstämman. I styrelsen ingår dessutom två arbetstagarrepresentanter utsedda av personalen.

I styrelsearbetet adjungeras ekonomichefen samt i vissa fall områdeschefer. Åtta styrelsemöten hölls under 2014 där alla ledamöter valda på årsstämman deltagit på samtliga möten.

Styrelsen har under året behandlat strategiska frågor angående organisation och företagsförvärv.

Arbetsordning för styrelsen jämte instruktion för arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören fastställs av styrelsen för ett år i sänder från ordinarie årsstämma till nästa.

Företaget har en valberedning bestående av fyra personer. Valberedningen skall verka på ett sådant sätt att enskilda aktieägare får en kanal för att kommunicera sina förslag till sammansättning av styrelsen och att dessa förslag blir behandlade i god tid före årsstämman.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Företaget har vidare en ersättningskommitté bestående av styrelsens ordförande och en extern ordinarie styrelseledamot. Kommitténs ansvar skall vara att det upprättas väl genomtänkta avtal med verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Enligt beslut på senaste årsstämman, tillika styrelsens förslag till kommande årsstämma, är riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare att alla ersättningar (grundlön, rörlig lön, pension och övr. förmåner) skall vara marknadsmässiga och möjliggöra att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Inga förmåner utöver praxis erbjuds och inga ledande befattningshavare har optioner eller konvertibler från bolaget. Styrelsen har rätt att frånga riktlinjerna i enskilt fall vid särskilda skäl. Rörlig lön är alltid relaterade till kvantitativa mål. VDs pension är avgiftsbaserad och för övriga gäller allmän pensionsplan via ITP eller individuella lösningar med motsvarande nivåer. Uppsägningstiden är för VD 18 månader och för övriga tre till tolv månader. Bolagets stämموالدا styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas marknadsmässigt för tjänster inom deras respektive kompetensområde som inte utgör styrelsearbete.

Största ägarna

De tre största ägarna räknat i andel av rösterna och kapital är Anders Eriksson med familj och bolag (33,8 %

av rösterna och 21,3 % av kapitalet), AB Traction (20,3 % av rösterna och 21,9 % av kapitalet) och Stig Martín med bolag (14,8 % av rösterna och 8,1 % av kapitalet). För de 10 största ägarna hänvisas till bolagstyrningsrapporten.

Bemyndigande från årsstämman

Vid årsstämman 2014 förnyades bemyndigandet för styrelsen att kunna fatta beslut om att förvärva upp till 10 % av bolagets aktier samt att fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande 10 % av aktiekapitalet.

Hembud aktien

Enligt bolagsordningen ska A-aktier som övergått till person som inte förut är A-aktieägare i bolaget, genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse ofördröjligen hembjudas ägarna till A-aktierna för inlösen. Åtkomsten av aktien ska därvid styrkas samt, där äganderätten har övergått genom köp, uppgift lämnas om köpesumman. Ytterligare uppgifter om hembudsklausulen finns i bolagsordningen, vilken är publicerad på bolagets hemsida.

Valberedning

Rolf Jinglöv, ordförande i valberedningen, företräder Anders Eriksson med närstående Carl Östring, Traction Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB Stig Martín, styrelseledamot, eget innehav

Ersättningskommitté

Petter Stillström, styrelseordförande Stig Martín, styrelseledamot

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (kr):

Balanserade vinstmedel inklusive överkursfond	149 392 405
Årets resultat	3 618 072
	153 010 477

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att det disponeras enligt följande (kr):

Utdelning (52 632 803 aktier à 0,45 kr)	23 684 761
Balanseras i ny räkning	129 325 716
	153 010 477

Koncernens ansamlade vinst hänförlig till moderbolagets aktieägare uppgår till 154 859 Tkr.

Utdelningsförslag

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 0,45 kr per aktie. Utdelningen blir 23,7 Mkr. Styrelsen har till grund för beslutet utgått från utdelningspolicyn där hänsyn tas till koncernens framtida likviditetsbehov och investeringsförmåga.

Styrelsens godkännande

De finansiella rapporterna godkändes för utfärdande av Softronic ABs styrelse 2015-03-31.

Rapport över totalresultat

1 januari–31 december

KONCERNEN

Tkr	NOT	2014	2013
Intäkter	16	539 375	551 924
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	22	-121 158	-128 750
Övriga externa kostnader	1, 2	-50 293	-47 991
Personalkostnader	3	-338 694	-332 950
Aktiverade produktutvecklingskostnader	7	2 714	-
Avskrivningar/nedskrivningar	7, 8	-6 798	-8 360
Rörelseresultat		25 146	33 873
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	288	528
Räntekostnader och liknande resultatposter		-58	-242
Finansnetto		230	286
Resultat före skatt		25 376	34 159
Skatt	5	-6 462	-6 700
PERIODENS RESULTAT		18 914	27 459
Övrigt totalresultat			
Poster som skall återföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser		25	96
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		18 939	27 555
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		18 914	27 459
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		18 939	27 555
Periodens resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	6	0,36	0,52

Resultaträkning

1 januari–31 december

MODERBOLAGET

Tkr	NOT	2014	2013
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	16	506 410	500 796
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	22	-422 053	-418 651
Övriga externa kostnader	1, 2	-47 224	-44 822
Personalkostnader	3	-25 257	-27 488
Avskrivningar/nedskrivningar	7, 8	-4 094	-5 450
Rörelseresultat		7 782	4 385
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	242	493
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 478	-2 926
Resultat före bokslutsdispositioner		5 546	1 952
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-16 096	-18 506
Erhållna koncernbidrag		16 379	35 022
Resultat före skatt		5 829	18 468
Skatt på årets resultat	5	-2 211	-4 587
ÅRETS RESULTAT		3 618	13 881

Årets resultat för moderbolaget överensstämmer med totalresultatet.

Balansräkning koncernen

31 december

Tkr	NOT	2014	2013
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	7	116 926	118 199
Materiella anläggningstillgångar	8	4 838	5 363
Uppskjuten skattefordran	5	3 567	7 771
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		125 331	131 333
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager		804	753
Kundfordringar	15	64 740	77 351
Skattefordringar		17 980	15 176
Övriga fordringar		2 404	1 810
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	72 690	72 940
Likvida medel	14	47 737	37 220
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		206 355	205 250
SUMMA TILLGÅNGAR		331 686	336 583
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		21 053	21 053
Övrigt tillskjutet kapital		44 004	44 004
Balanserat resultat och årets resultat		154 859	159 605
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		219 916	224 662
SUMMA EGET KAPITAL		219 916	224 662
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga avsättningar	17	2 302	3 125
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		2 302	3 125
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder		23 745	24 230
Övriga skulder		23 832	24 983
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	61 891	59 583
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		109 468	108 796
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		331 686	336 583
STÄLLDA PANTER			
Företagsinteckningar för ej nyttjad checkräkningskredit	18	23 125	23 125
ANSVARSFÖRBINDELSER	18	Inga	Inga

Balansräkning moderbolaget

31 december

Tkr	NOT	2014	2013
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	7	252	1 132
Kundstock	7	152	327
Programvara	7	-	233
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	8	4 531	5 051
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i koncernföretag	9	191 571	191 571
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		196 506	198 314
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager			
Handelsvaror		804	753
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	15	62 636	74 786
Skattefordringar		9 735	7 359
Övriga fordringar		70	376
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	69 349	71 232
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		141 790	153 753
Kassa och bank	14	40 981	28 216
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		183 575	182 722
SUMMA TILLGÅNGAR		380 081	381 036
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (52 632 803 aktier, kvotvärde 0,40)		21 053	21 053
Reservfond		1 846	1 846
Summa bundet eget kapital		22 899	22 899
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		121 961	131 765
Överkursfond		27 429	27 429
Årets resultat		3 618	13 881
Summa fritt eget kapital		153 008	173 075
SUMMA EGET KAPITAL		175 907	195 974
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga avsättningar	17	2 302	3 125
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		2 302	3 125
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder		23 483	23 673
Skulder till koncernföretag		136 858	117 857
Övriga skulder		2 422	3 930
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	39 109	36 477
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		201 872	181 937
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		380 081	381 036
STÄLLDA PANTER			
Företagsinteckningar för ej nyttjad checkräkningskredit	18	23 125	23 125
ANSVARSFÖRBINDELSER	18	Inga	Inga

Eget kapital

KONCERNEN

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel och årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2013-01-01	21 053	44 004	155 735	220 792
Totalresultat för perioden			27 555	27 555
Utdelning			-23 685	-23 685
Eget kapital 2013-12-31	21 053	44 004	159 605	224 662
Totalresultat för perioden			18 939	18 939
Utdelning			-23 685	-23 685
Eget kapital 2014-12-31	21 053	44 004	154 859	219 916

I balanserade vinstmedel ingår omräkningsdifferenser om 373 Tkr (341 Tkr).

MODERBOLAGET

Tkr	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2013-01-01	21 053	1 846	27 429	155 450	205 778
Årets resultat				13 881	13 881
Utdelning				-23 685	-23 685
Eget kapital 2013-12-31	21 053	1 846	27 429	145 646	195 974
Årets resultat				3 618	3 618
Utdelning				-23 685	-23 685
Eget kapital 2014-12-31	21 053	1 846	27 429	125 579	175 907

Kassaflödesanalys

1 januari–31 december

Tkr	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2014	2013	2014	2013
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		25 376	34 159	5 829	18 468
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	12	6 823	8 489	5 378	23 279
		32 199	42 648	11 207	41 747
Betald inkomstskatt		-5 062	-6 738	-4 587	-6 160
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		27 137	35 910	6 620	35 587
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager		-51	208	-51	208
Förändring av kortfristiga fordringar		12 267	-21 464	30 432	-5 585
Förändring av kortfristiga skulder		672	15 032	3 558	-4 470
Kassaflöde från den löpande verksamheten		40 025	29 686	40 559	25 740
Investeringsverksamheten					
Förvärv av rörelse	13	-823	-1 809	-823	-2 111
Lämnade aktieägartillskott		-	-	-1 000	-1 180
Aktiverad produktutvecklingskostnad		-2 714	-	-	-
Förvärv av materiella tillgångar		-2 286	-1 705	-2 286	-1 705
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 823	-3 514	-4 109	-4 996
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning		-23 685	-23 685	-23 685	-23 685
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-23 685	-23 685	-23 685	-23 685
Årets kassaflöde					
Likvida medel vid årets början		37 220	34 733	28 216	31 157
Kursdifferens i likvida medel		-	-	-	-
Likvida medel vid årets slut	14	47 737	37 220	40 981	28 216
		KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2014	2013	2014	2013
Betalda räntor som påverkat kassaflödet					
Betalda kostnadsräntor		6	5	6	5
Erhållna intäktsräntor		253	396	126	236

Redovisnings- och värderingsprinciper

Softronic koncernredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2. Det innebär att i all väsentlighet tillämpas samma redovisningsprinciper i moderbolaget som i koncernen.

Ändrade redovisningsprinciper under 2014

Nedanstående nya och ändrade standarder och tolkningar har tillämpats från och med 2014.

IAS 36 Nedskrivningar – ändring

Ändringen i IAS 36 innebär att kravet att upplysa om återvinningsvärdet för samtliga kassagenererande enheter till vilka goodwill allokaterats, som infördes i samband med införandet av IFRS 13 Värdering till verkligt värde, tas bort. Istället införs ytterligare upplysningskrav om verkligt värde när återvinningsvärdet på en nedskriven tillgång baseras på verkligt värde minus försäljningskostnader. Ändringen skall tillämpas från 1 januari 2014 men Softronic har valt att förtidstillämpa ändringen 2013.

Framtida ändringar av redovisningsprinciper (utgivna standarder och tolkningar som ej trätt i kraft)

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft först under kommande räkenskapsår och Softronic har valt att inte förtidstillämpa någon av dessa standarder. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från och med räkenskapsår efter 2015 planeras inte heller att förtidstillämpas. Nya eller ändrade IFRS med tillämpning från och med 2015 bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Grunder för upprättande av redovisningen

Redovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden.

Användning av uppskattningar och bedömningar

Upprättande av finansiella rapporter enligt IFRS kräver att bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Dessa uppskattningar och antaganden påverkar de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader samt upplysningar om eventualtillgångar och eventualförpliktelser. Uppskattningarna utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Även om dessa bygger på bolagets bästa kunskap om aktuella händelser och åtgärder kan faktiska resultat avvika från uppskattningarna. Uppskattningar och bedömningar görs bl.a. vid nedskrivningsanalyser, färdigställandegrad på projekt, värdering av förlustuppdrag samt vid värdering av uppskjutna skattefordringar.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Softronic AB (publ) och dess dotterbolag. Ett dotterbolag tas med i koncernredovisningen från det datum då moderbolaget får ett bestämmande inflytande över företaget och tas inte längre med från det datum då moderbolagets bestämmande inflytande över företaget upphör. Med bestämmande inflytande avses rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier, vilket normalt kan antas om ett bolag direkt eller indirekt äger mer än 50% av rösterna. Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Förvärvsmetoden innebär att när anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i förvärvade dotterföretags nettotillgångar vid förvärvstillfället uppstår goodwill. Om eventuell tilläggsköpeskilling har avtalats tas den med i förvärvsanalysen om beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Effekter av omvärdering av skulden relaterad till villkorad köpeskilling redovisas i periodens resultat. Transaktionskostnader kostnadsförs i koncernredovisningen.

Vid förvärv under 100% när bestämmande inflytande uppnås, bestäms minoritetens andel antingen som en proportionell andel av verkligt värde på identifierbara nettotillgångar exklusive goodwill eller till verkligt värde. Koncerninterna transaktioner elimineras i koncernredovisningen.

Omräkning av utländska dotterbolag

Utländska verksamheter omräknas efter dagskursmetoden varvid alla tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Samtliga poster i resultaträkningarna omräknas till årets genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser redovisas i totalresultatet. Vid eventuell framtida avyttring av utländska verksamheter omförs omräkningsdifferenser till resultaträkningen.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den kurs som gäller på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder som är uttryckta i utländska valutor redovisas i balansräkningen omräknade till den kurs som gäller på balansdagen. Realiserade och orealiserade kursdifferenser redovisas i resultaträkningen. Inga terminssäkringar finns.

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras koncernen och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar görs för förlustrisker. Följande specifika kriterier måste också uppfyllas innan intäkter redovisas:

FÖRSÄLJNING AV TJÄNSTER

Konsulttjänster utförs huvudsakligen på löpande räkning, varvid intäkterna redovisas i den takt arbetet utförs. Arbeten till fast pris intäktsföres med utgångspunkt från färdigställandegraden (successiv vinstavräkning). Färdigställandegraden beräknas som antalet utförda arbetstimmar i relation till det totala antal arbetstimmar som uppskattats i varje enskilt avtal. Utfört, ej fakturerat arbete redovisas som upplupen intäkt. Om fakturerat belopp över-

stiger värdet på upparbetade intäkter redovisas skillnaden som förutbetalad intäkt.

FÖRSÄLJNING AV VAROR

Intäkten redovisas när de väsentliga riskerna och fördelarna som förknippas med äganderätten till varorna har övergått på köparen och när intäktsbeloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

FÖRSÄLJNING AV LICENSER

Intäkter från försäljning av licenser periodiseras linjärt över hela licensperioden i takt med åtagande. Där eget åtagande saknas bokförs intäkten direkt på samma period som kostnaden.

RÄNTOR

Ränteintäkter redovisas enligt effektivräntemetoden.

Segmentsredovisning

Koncernens verksamhet betraktas som ett rörelsesegment. I samband med den första tillämpningen av IFRS 8 i årsredovisningen 2009 genomfördes en noggrann genomgång avseende standardens definition av rörelsesegment. Resultatet av denna genomgång har därefter årligen uppdaterats med avseende på om nya eller ändrade händelser eller förhållanden innebär att omprövning måste ske. Koncernens verksamhet är inriktad mot svenska kunder vilket innebär huvudsakligen omsättning i Sverige. Orsak till att inte fler rörelsesegment än ett har identifierats beror på att verksamheten bedrivs, styrs, rapporteras och betraktas som ett segment. Verksamhetsutvecklingen går alltmer mot paketering av tjänster där enskilda delar blir allt svårare att separat identifiera och analysera. Internprissättning mellan koncernföretag sker till marknadspris.

Skatter

Aktuell skatt baserar sig på respektive bolags skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt beaktar skatteeffekten av skillnaden mellan i redovisningen intagna värden och skattemässiga värden, samt värdet av utnyttjade skattemässiga underskott. De uppskjutna skattefordringarnas redovisade värden provas vid varje balansdag och minskas i den utsträckning som det inte längre är sannolikt att tillräckligt stor beskattningsbar vinst kommer att finnas tillgänglig för att utnyttja hela eller delar av de uppskjutna skattefordringarna.

Lånekostnader

Lånekostnader belastar resultatet för den period till vilken de hänförs. I koncernen föreligger inga s.k. kvalificerade tillgångar för vilka räntekostnader inkluderas i anskaffningsvärdet.

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärde respektive verkligt värde (nettoförsäljningsvärdet).

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning tillämpas över tillgångarnas nyttjandeperiod, maskiner och inventarier

3–5 år med beaktande av restvärde.

Redovisat värde för materiella anläggningstillgångar provas beträffande eventuellt nedskrivningsbehov när händelser eller ändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte kommer att kunna återvinnas. Om bokfört värde överskrider återvinningsvärde redovisas en nedskrivning i resultaträkningen.

Utgifter för forskning och utveckling

Utgifter för forskning kostnadsföres när de uppstår. Utveckling av programvaror och rättigheter förekommer främst i samband med kunduppdrag varvid kostnadsföring sker i samband med att uppdragen resultatavräknas. Egenfinansierad utveckling balanseras och blir föremål för avskrivning om den är av väsentlig omfattning och bedöms leda till framtida intäkter eller kostnadsreduktioner.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning tillämpas över tillgångarnas nyttjandeperiod vilken för kundstock och programvara är 5 år. Goodwill skrivs ej av. Värdet av immateriella tillgångar som ej är föremål för avskrivning provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov samt när händelser eller ändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte kommer att kunna återvinnas. För varje kassagenererande enhet görs nedskrivningstest och det räknas fram ett återvinningsvärde som jämförs med det bokförda värdet. Utifrån detta görs sedan en bedömning om nedskrivning. Återvinningsvärdet beräknas i första hand utifrån nyttjandevärdet. Om det finns uppskattningar på nettoförsäljningsvärde jämförs dessa med nyttjandevärdet, varvid det högsta värdet används. Nyttjandevärdet beräknas utifrån de in- och utbetalningar som tillgången ger upphov till. Utöver detta fogas sedan eventuell inbetalning i samband med en slutlig avyttring. In- och utbetalningarna diskonteras till ett nuvärde.

Leasing

Leasingavgifter kostnadsföres linjärt över leasingperioden och avser huvudsakligen operationella hyresavtal för lokaler. Inga finansiella leasingkontrakt finns.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod.

Pensioner

De flesta av koncernens anställda omfattas av den s.k. ITP-planen. Koncernen har valt att teckna pensionsförsäkringar i Alecta för de anställda som omfattas av ITP-planen. ITP-planen är förmånsbestämd och utgående pensioner relateras till den anställdes slutlön och den totala tjänstgöringstiden i planen. Alecta har inte möjlighet att lämna tillräcklig information om den proportionella andelen av den förmånsbestämda förpliktelsen samt de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbunden till planen, varför ITP-planen, liksom tidigare redovisas som en avgiftsbestämd plan. För anställda i koncernen som ej omfattas av ITP-planen gäller avgiftsbestämd plan.

Finansiella instrument

Koncernens samtliga finansiella instrument är verksamhetsanknutna och innehas utan syfte att handla med fordringar eller skulder. De finansiella instrumenten omfattar kategorierna lånefordringar och övriga finansiella skulder. Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39. En finansiell tillgång eller skuld tas upp i balansräkningen när bolag i koncernen blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtal realiserats, förfaller eller bolag i koncernen förlorar kontrollen över dem. Det samma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelse

sen i avtal fullgörs eller på annat sätt förfaller. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

Finansiella instrument som förekommer i koncernen värderas till anskaffningsvärden. Vid varje bokslutstillfälle utvärderas om det finns objektiva bevis på att finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning.

Likvida medel omfattar kassa och tillgodohavanden hos bank. Avseende finansiella risker se not 15.

Fastställande av räkenskapshandlingar

Moderbolagets och koncernens räkenskaper skall fastställas av årsstämman den 4 maj 2015.

Noter

NOT 1 Arvoden till revisorer

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Tkr, Ernst & Young AB				
Revisionsuppdraget*	643	709	637	676
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	75	83	75	79
Skatterådgivning	37	42	37	40
Övrig verksamhet	-	-	-	-
Summa revision	755	834	749	795

*Revisionskostnader för dotterbolagen belastar moderbolaget.

NOT 2 Operationella leasingavtal

Leasingkostnader avseende operationella leasingavtal, främst lokalhyror, uppgick under året till följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Tkr				
Leasingkostnader	20 272	21 193	20 023	20 798

Framtida leasingavgifter fördelas enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Förfaller till betalning inom ett år	17 455	15 482	17 251	15 230
Förfaller till betalning senare än ett, men inom fem år	19 929	31 049	19 725	30 007

NOT 3 Uppgift om personal samt ersättningar till styrelse och vd

MEDELANTALET ANSTÄLLDA	2014	2013	(varav män)	
			2014	2013
Sverige, moderbolag	17	15	10	9
Dotterbolag				
Sverige	463	457	377	377
Danmark	-	1	-	1
Estland	2	3	1	2
Summa koncernen	482	476	388	389

KÖNSFÖRDELNING, %	2014		2013	
	Styrelse	Företagsledning	Styrelse	Företagsledning
Koncernen				
Män	78	93	78	93
Kvinnor	22	7	22	7
Moderbolaget				
Män	75	93	75	93
Kvinnor	25	7	25	7

LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

Tkr	2014		2013	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	9 950	4 469	13 279	4 470
(pensionskostnader)		(2 896)		(2 767)
Dotterbolag	218 464	72 140	212 571	69 875
(pensionskostnader)		(21 434)		(20 917)
Koncernen	228 414	76 609	225 850	74 345
(pensionskostnader)		(24 330)		(23 684)

Av moderbolagets pensionskostnader avser 652 (640) Tkr gruppen styrelse och VD. Motsvarande belopp för dotterbolagen är 270 (221) Tkr.

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR FÖRDELADE PER LAND OCH MELLAN STYRELSELEDAMÖTER M FL OCH ANSTÄLLDA

Tkr	2014		2013	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderbolaget				
Sverige	1 773	8 177	1 938	11 342
(varav tantiem o dyl)	(-)		(131)	
Dotterbolag				
Sverige	1 513	216 793	1 587	210 180
(varav tantiem o dyl)	(49)		(112)	
Estland	61	97	60	276
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Övriga länder	-	-	-	467
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Totalt i dotterbolag	1 574	216 890	1 647	210 923
(varav tantiem o dyl)	(49)		(112)	
Koncernen totalt	3 347	225 067	3 585	222 265
(varav tantiem o dyl)	(49)		(243)	

Styrelsearvoden utgår enligt bolagsstämmbeslut med 510 (510) Tkr varav 170 (170) Tkr till ordföranden och resterande 340 Tkr jämnt fördelat på fyra ledamöter. Verkställande direktör samt arbetstagarrepresentanter har ej erhållit styrelsearvode. Stig Martins konsultföretag har fakturerat Softronic 120 Tkr (120 Tkr) för konsultuppdrag. Löner och andra ersättningar (exkl. rörlig ersättning) för verkställande direktören, tillika koncernchefen, Anders Eriksson uppgick till 1 773 (1 807) Tkr, bilförmån för tjänstebil uppgick till 105 (82) Tkr och pensionskostnader uppgick till 652 (640) Tkr. Verkställande direktören erhåller premiebestämd pension enligt ITP-liknande plan där den årliga pensionskostnaden är maximerad till 35 % av fast lön. Pensionsåldern följer ITP-planen. Resultatbaserad rörlig ersättning under 2014 utgår med 0 (131) Tkr. Rörlig ersättning är inte pensionsgrundande och är maximerad till 700 (700) Tkr. Verkställande direktörens uppsägningstid uppgår till 6 månader och vid uppsägning från bolagets sida uppgår uppsägningstiden till 18 månader. Utöver lön under uppsägningstiden utgår inga avgångsvederlag. Löner och andra ersättningar till andra ledande befattningshavare, 12 (14) stycken, uppgick till 11 401 (12 463) Tkr och utöver detta utgår rörlig ersättning med 935 (1 824) Tkr, bilförmån för tjänstebil uppgick till 514 (505) Tkr och pensionskostnader uppgick till 2 659 (3 009) Tkr. Förteckning över andra ledande befattningshavare finns i årsberättelsen. Rörlig ersättning för andra ledande befattningshavare baseras uteslutande på verksamhetens resultat. Pensionsförmåner för ledande befattningshavare utgår

enligt ITP-plan eller ITP-liknande plan. Vissa befattningshavare har inom pensionsplanens kostnadsram valt premiebestämd pension. Pensionsåldern följer ITP-planen. För andra ledande befattningshavare är rörlig ersättning inte pensionsgrundande. Uppsägningstiden för andra ledande befattningshavare är mellan 3 och 12 månader. Utöver lön under uppsägningstiden utgår inga avgångsvederlag. Inga teckningsoptioner eller andra finansiella instrument är utgivna till styrelseledamöter, verkställande direktör, eller andra ledande befattningshavare. Ersättningskommittén har under året givit styrelsen rekommendationer gällande principer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningar till verkställande direktören för 2014 har beslutats av styrelsen utifrån ersättningskommitténs rekommendation. Ersättningar till andra ledande befattningshavare har beslutats av verkställande direktören efter samråd med styrelsens ordförande. Enligt beslut på senaste årsstämman är riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare att alla ersättningar skall vara marknadsmässiga och möjliggöra att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas.

Alecta

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP

2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2014 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningsstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 14 Mkr (2013: 13 Mkr). Den kollektiva konsolideringsnivån

utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 155 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av 2014 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 143 procent (2013: 148 procent).

NOT 4 Ränteintäkter och liknande resultatposter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Ränteintäkter m.m.	288	528	242	493
	288	528	242	493
Varav avseende koncernbolag	-	-	-	-

Ränteintäkterna avser avkastning på likvida medel.

NOT 5 Skatter

SKATTEKOSTNAD

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Aktuell skatt	-2 258	-3 551	-2 211	-4 587
Uppskjuten skatt	-4 204	-3 149	-	-
Skattekostnad	-6 462	-6 700	-2 211	-4 587

SKILLNAD MELLAN GÄLLANDE OCH EFFEKTIV SKATT

Tkr	2014	2013	2014	2013
Redovisat resultat före skatt	25 376	34 159	5 829	18 468
Skatt enligt gällande skattesats, 22 %	-5 583	-7 515	-1 282	-4 063
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-1 098	-676	-957	-534
Skatteeffekt av intäkter som ej är skattepliktiga	60	115	28	10
Justering skatt föregående år	159	1 376	-	-
	-6 462	-6 700	-2 211	-4 587

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN/SKULD

Tkr	2014	2013	2014	2013
Temporär skillnad, avskrivning inkråmsgoodwill	-1 015	-717	-	-
Temporär skillnad, immateriell anläggningstillgång	-1 592	-1 798	-	-
Underskottsavdrag	6 174	10 286	-	-
	3 567	7 771	-	-

Uppskjuten skattekostnad för år 2014 avser nyttjade underskottsavdrag samt övriga värdeförändringar avseende uppskjutna skattefordringar. Outnyttjade underskottsavdrag avser förvärvat dotterbolag Softronic 1 AB och utgör cirka 28 Mkr (47 Mkr), koncernbidragsspärren är 5 år från 2011 (återstår 1 år), samt har en obegränsad livslängd. Underskottet kan inte nyttjas av andra bolag i koncernen då förlusterna uppstått innan förvärvet och att koncernbidragsspärren är aktuell. Skatteeffekten avseende outnyttjade underskottsavdrag och andra avdragsgilla temporära skillnader redovisas med 6,2 Mkr (10,3 Mkr) bland anlägg-

ningstillgångar. Softronics bedömning är att marknaden där dotterbolaget Softronic 1 AB verkar kommer att vara fortsatt god under de närmaste åren och givet den kostnadsstruktur bolaget har bedöms det som rimligt att uppnå målen. Softronics bedömning är därför att skatteenyttan av underskottsavdragen med stor sannolikhet kommer att kunna återvinnas genom framtida skattemässiga överskott. Uppskjuten skatteskuld redovisas avseende immateriell anläggningstillgång (förvärvad kundstock och programvara). Denna skatteskuld upplöses under fem år från förvärvet. Softronic har även ett kvarstående

skatteunderskott om 6,8 Mkr med obegränsad livslängd som enbart bedöms kunna nyttjas mot reavinster på värdepapper. För dessa har ingen uppskjuten skattefordran redovisats.

Underskott i utlandet uppgår ackumulerat till 1,6 Mkr. För dessa har ingen uppskjuten skattefordran redovisats. Underskotten i utlandet har obegränsad livslängd.

NOT 6 Resultat per aktie

Justering har gjorts för aktieuppdelningar, fondemissioner och fondemissionselement vid nyemissioner. Antalet aktier vid beräkning av resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgår till följande:

	2014	2013
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusen st ¹	52 633	52 633
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusen st ¹	52 633	52 633
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusen st ¹	52 633	52 633
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, tusen st ¹	52 633	52 633

¹Det förekommer inga utelöpande potentiella egetkapitalinstrument utöver aktierna.

NOT 7 Immateriella anläggningstillgångar

KONCERNEN

ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2013-01-01	109 262	28 382	6 069	143 713
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Utgående balans 2013-12-31	109 262	28 382	6 069	143 713
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Aktiverade produktutvecklingskostnader	-	-	2 714	2 714
Utgående balans 2014-12-31	109 262	28 382	8 783	146 427

ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2013-01-01	-	19 887	1 460	21 347
Årets avskrivningar	-	2 844	1 323	4 167
Utgående balans 2013-12-31	-	22 731	2 783	25 514
Årets avskrivningar	-	2 742	1 245	3 987
Utgående balans 2014-12-31	-	25 473	4 028	29 501

REDOVISADE VÄRDEN

	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Per 2013-12-31	109 262	5 651	3 286	118 199
Per 2014-12-31	109 262	2 909	4 755	116 926

MODERBOLAGET

ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2013-01-01	4 398	2 223	1 169	7 790
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Utgående balans 2013-12-31	4 398	2 223	1 169	7 790
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Utgående balans 2014-12-31	4 398	2 223	1 169	7 790

ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2013-01-01	2 386	1 722	702	4 810
Årets avskrivningar	880	174	234	1 288
Utgående balans 2013-12-31	3 266	1 896	936	6 098
Årets avskrivningar	880	175	233	1 288
Utgående balans 2014-12-31	4 146	2 071	1 169	7 386

REDOVISADE VÄRDEN, TKR

	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Per 2013-12-31	1 132	327	233	1 692
Per 2014-12-31	252	152	-	404

En prövning med avseende på nedskrivningsbehov görs årligen enligt IAS 36. För kassagenerande enhet beräknas ett återvinningsvärde som jämförs med det bokförda värdet. Utifrån detta görs sedan en bedömning om nedskrivning.

Återvinningsvärdet beräknas i första hand utifrån nyttjandevärdet.

Finns indikationer på nettoförsäljningsvärde så jämförs dessa med nyttjandevärdet, varvid det högsta värdet används för att fastställa återvinningsvärdet.

Nyttjandevärdet beräknas utifrån de in- och utbetalningar som tillgången ger upphov till. Till detta fogas sedan en eventuell inbetalning i samband med en slutlig avyttring. In- och utbetalningarna diskonteras till ett nuvärde. Företagsledningen baserar kassaflödesprognoserna med antagande om viktiga parametrar i form av diskonteringsfaktor och främst omsättningens och personalkostnader- nas tillväxttakt.

Metoden för att fastställa diskonteringsfaktorn är antagan-

den utifrån analys av ränteläge, riskanalys och avkastningskrav. Metoden för att fastställa tillväxttakten är antaganden utifrån historisk utveckling kompletterad med externa och interna framtidsanalyser av egen tillväxt och branschgenomsnitt och där en genomgående försiktig bedömning använts. Som diskonteringsfaktor före skatt används utifrån ovanstående metod 9,5 % (9,5 %) inklusive riskfaktor. Beräkningen grundas på prognosvärden för 2015–2019 varefter en tillväxttakt utifrån ovanstående metod har antagits om 1 % (1 %). Koncernen i sin helhet betraktas som en kassagenererande enhet (KGE) på grund av organisatorisk samhörighet. Samtliga förvärv är intergrerade i verksamheten och ej enskilt avskiljbara. Prövningen av nedskrivningsbehov har visat att redovisade värden med mycket god marginal inte överstiger återvinningsvärdet även vid rimliga förändringar av ovan redovisade viktiga antaganden. En känslighetsanalys i enlighet med IAS 36 punkt 134 redovisas ej med hänsyn till ovanstående.

NOT 8 Materiella anläggningstillgångar

INVENTARIER

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Ingående anskaffningsvärde	39 416	38 388	26 135	25 107
Inköp	2 286	1 705	2 286	1 705
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Försäljning och utrangering	-	-677	-	-677
Akkumulerat anskaffningsvärde	41 702	39 416	28 421	26 135
Ingående avskrivningar	34 053	30 504	21 084	17 566
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Försäljning och utrangering	-	-644	-	-644
Årets avskrivningar	2 811	4 193	2 806	4 162
Akkumulerade avskrivningar	36 864	34 053	23 890	21 084
Utgående planenligt restvärde	4 838	5 363	4 531	5 051

NOT 9 Aktier och andelar i dotterföretag

Företagets namn	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	2014		2013	
				Anskaffnings värde	Bokfört värde	Anskaffnings värde	Bokfört värde
Softronic Drift AB	556073-3338	Stockholm	5 000	596	1 089	596	1 089
Softronic Techsupport AB	556310-7407	Stockholm	1 000	7 718	100	7 718	100
Softronic ITM AB	556500-5948	Stockholm	1 000	106	106	106	106
Softronic Väst AB	556525-6731	Stockholm	1 000	130	100	130	100
Softronic Systemkonsult AB	556339-8659	Stockholm	5 000	6 802	1 439	6 802	1 439
Softronic Syd AB	556217-0067	Stockholm	1 000	1 166	396	1 166	396
Softronic Enterprise Partner AB	556478-8361	Stockholm	1 000	4 471	2 181	4 471	2 181
Softronic Premium Konsult AB	556612-1165	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Xpress AB	556717-6101	Stockholm	-	-	-	-	-
Softronic Technology Partner AB	556658-0659	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Auto Partner AB	556671-7194	Stockholm	1 000	608	608	608	608
Softronic TBook AB	556579-7924	Stockholm	1 000	8 800	8 800	8 800	8 800
Softronic Telecom Partner AB	556680-7862	Stockholm	1 000	100	253	100	253
Softronic IT Partner AB	556713-4233	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Dokumenthantering AB	556483-8349	Arjeplog	2 000	2 113	2 113	2 113	2 113
Softronic Yarrow AB	556395-2315	Stockholm	1 000 000	24 640	24 640	24 640	24 640
Yarrow Invest AB	556465-8663	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Programmera QT i Sverige AB	556592-8180	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Programmera Förvaltning i Sverige AB	556487-2066	Stockholm	1 000	102	102	102	102
Softronic Enter AB	556236-0940	Stockholm	2 222	8 370	8 370	8 370	8 370
Softronic Issi AB	556482-5064	Stockholm	6 270	14 813	14 813	14 813	14 813
Softronic Skanning AB	556775-9369	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Webbutveckling AB	556775-9351	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Hosting Partner AB	556725-3694	Stockholm	1 000	2 010	2 010	2 010	2 010
Softronic Utveckling AB	556790-8875	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic Utveckling Två AB	556790-9097	Stockholm	1 000	100	100	100	100
Softronic 1 AB	556419-0006	Stockholm	89 202 608	80 753	80 753	80 753	80 753
Softronic Konsulthubben AB	556485-0963	Stockholm	-	-	-	-	-
Softronic Sprawl Solutions AB	556621-4499	Stockholm	-	-	-	-	-
Softronic Modul 1 Systech AB	556249-5993	Stockholm	-	-	-	-	-
Softronic Modul 1 Processintegration AB	556697-8614	Stockholm	-	-	-	-	-
Softronic Vendel AB	556384-0494	Stockholm	4 200	4 657	4 657	4 657	4 657
Softronic Danmark A/S	24 20 84 35	Danmark	15 000	1 761	461	1 761	461
Softronic Baltic AS	10243040	Estland	1 000	1 293	254	1 293	254
American Softronic Inc.	77-0486374	USA	1 000	8	8	8	8
Consultus Företagsutveckling AB	556257-7667	Stockholm	10 000	38 470	32 470	38 470	32 470
Consultus AB	556277-9388	Stockholm	16 000	1 752	1 752	1 752	1 752
Consultus Management A/S	979194579	Norge	-	-	-	-	-
Consultus Leadership Partner AB	556530-9662	Stockholm	1 000	8 721	3 025	8 721	3 025
Consultus Management Institute AB	556108-4616	Stockholm	1 000	171	171	171	171
Softronic UK Ltd	03719555	England	2	-	-	-	-
				221 031	191 571	221 031	191 571

I anskaffningsvärdet inkluderas aktieägartillskott men inte lämnade koncernbidrag. Aktieägartillskott har lämnats till Consultus AB med 1 000 Tkr. Samtliga bolag ägs till 100 procent.

NOT 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Utfört, ej fakturerat arbete	43 723	49 243	42 493	48 904
Förutbetalda hyror	4 989	4 700	4 989	4 699
Övrigt	23 978	18 997	21 867	17 629
	72 690	72 940	69 349	71 232

NOT 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Förutbetalda intäkter	22 171	18 664	22 084	18 501
Upplupna löner	12	25	-	-
Semesterlöneskuld	9 423	9 386	645	568
Sociala avgifter	14 388	14 373	1 248	1 287
Övrigt	15 897	17 135	15 132	16 121
	61 891	59 583	39 109	36 477

NOT 12 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Avskrivningar och nedskrivningar	6 798	8 360	5 094	6 630
Koncernbidrag	-	-	283	16 615
Övrigt	25	129	1	34
	6 823	8 489	5 378	23 279

NOT 13 Förvärv av rörelse

Inga förvärv har skett i koncernen under 2014 utan enbart betalning av tilläggsköpeskillingar avseende tidigare förvärv har skett. Softronic AB har från ett helägt dotterbolag under 2013 förvärvat 100 % av aktierna till bokfört värde 302 Tkr i bolagets tre dotterbolag.

FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG**Specifikation av förvärvade nettotillgångar**

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Överförd ersättning	-	-	-	302
Betalt avseende förvärv från tidigare år	823	1 809	823	1 809
Total erlagd likvid	823	1 809	823	2 111

Förvärvade tillgångar och skulder (verkligt värde)

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Aktier i dotterbolag	-	-	-	302
Betalt avseende förvärv från tidigare år	823	1 809	823	1 809
	823	1 809	823	2 111
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv av dotterbolag	- 823	-1 809	-823	-2 111

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv	-823	-1 809	-823	-2 111

NOT 14 Likvida medel och kortfristiga placeringar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Likvida medel/kassa och bank	47 737	37 220	40 981	28 216

Likvida medel utgörs av kassa- och bankmedel omedelbart tillgängliga eller kortfristigt placerade. Koncernens likvidtransaktioner sker genom centralt bankkontosystem för vilket moderbolaget är innehavare. Per balansdagen hade koncernen outnyttjade checkräkningskrediter om 23 Mkr.

NOT 15 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Finansiella tillgångar och skulder

Koncernens finansiella tillgångar och skulder består av kategorier som återfinns uppställda i balansräkningen, där redovisade värden är lika med verkliga värden: kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Finansiella risker

Finansiella risker i verksamheten är låga. Den främsta finansiella risken för koncernen är kreditrisk. Koncernen har en stor del återkommande intäkter där dock ingen enskild kund motsvarar mer än 10 % av omsättningen även om man summerar enskilda kunder till koncernnivå. Det finns inte någon betydande koncentration av kreditrisk med någon enskild kund, motpart eller geografisk region för koncernen och aktivt arbete pågår löpande för att minska risken med hjälp av kreditprocess och kravprocess. Nedskrivning av fordringar sker när det finns objektiva bevis för att förfallna belopp inte kommer att betalas. Åldersanalys av kundfordringar framgår nedan. Vad gäller övriga finansiella risker har koncernen ett starkt eget kapital och inga räntebärande skulder. Valutarisken är mycket låg då det är låg andel utländska fordringar och skulder. Marknadsrisker som pris- och ränterisker (det saknas extern finansiering) är av mindre betydelse annat än i mindre enskilda fall utan större total påverkan på koncernen. Finansiella instrument såsom exempelvis derivat och liknande används inte och medför därmed ingen risk.

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Kundfordringar	64 740	77 351	62 636	74 786
Kundfordringarna är icke räntebärande och har normalt kredittid 30–60 dagar.				

Åldersanalys av kundfordringar per 31 december, koncernen Tkr

Förfallna kundfordringar (dagar)	Totalt	<30	30–60	60–90	90–120	>120
2014	2 684	1 160	498	22	0	1 004
2013	9 312	4 972	1 424	1 215	412	1 289

Per 31 december 2014 är 815 tkr (833) av kundfordringarna i koncernen reserverade såsom osäker fordran. Konstaterade kundförluster om 3 Tkr (0) har inträffat i koncernen under 2014.

NOT 16 Intäkter

Koncernens intäkter 539 Mkr (552) fördelas på konsulttjänster 435 Mkr (433) samt varor, licenser och vidarefakturerat 104 Mkr (119). Verksamheten bedrivs som ett segment och intäkterna är i huvudsak omsatta i Sverige med undantag från en marginell del i det norska dotterbolaget. Ingen kund uppfyller kraven enligt IFRS 8 punkt 34 om information av större kunder.

Moderbolagets fördelning av intäkter på intäktslag är i princip densamma som koncernens eftersom fakturering sker i kommission i moderbolaget. Moderbolagets försäljning till dotterbolag var 12 633 Tkr (15 096) och dess inköp från dotterbolag 34 535 Tkr (52 041).

NOT 17 Avsättningar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Ingående värde avsättningar	3 125	4 935	3 125	4 935
Tillkommande avsättningar	-	-	-	-
Anspråkstagna avsättningar	-823	-1 810	-823	-1 810
Återförda outnyttjade belopp	-	-	-	-
Summa avsättningar	2 302	3 125	2 302	3 125

Avsättningar avser tilläggsköpeskillingar från förvärv. Tilläggsköpeskillingar är beroende av framtida intäkter och resultat.

NOT 18 Ställda panter och ansvarsförbindelser

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2014	2013	2014	2013
Företagsinteckningar för ej nyttjad checkräkningskredit	23 125	23 125	23 125	23 125
Summa ställda säkerheter	23 125	23 125	23 125	23 125
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

NOT 19 Närståendetransaktioner

Koncernen har sålt konsulttjänster till marknadspris till företag närstående styrelseordförande Petter Stillström och VD Anders Eriksson om totalt 3,3 Mkr (3,8 Mkr) under året och köpt tjänster om totalt 0,9 Mkr (0 Mkr). Inköp av konsulttjänster till marknadspris av företag närstående styrelseledamot Stig Martín har skett med 0,1 Mkr (0,1 Mkr). I övrigt har inga transaktioner med närstående ägt rum under året som påverkat företags resultat och ställning förutom ersättning till VD och av årsstämman beslutade styrelsearvoden.

NOT 20 Uppgifter om moderbolaget

Softronic AB är ett publikt aktiebolag (publ) med säte i Stockholms kommun, Stockholms län, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Ringvägen 100, 118 60 Stockholm. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,40 kr och totala antalet aktier uppgår till 52 632 803 st. Antalet A-aktier uppgår till 3 370 000 st, som var och en berättigar till 10 röster. Antalet B-aktier uppgår till 49 262 803 st, som var och en berättigar till 1 röst. A-aktier skall hembjudas till befintliga A-aktieägare för inlösen. B-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm Small Cap. Softronic är ett av Sveriges ledande IT- och managementkonsultföretag. Vi kombinerar djup managementkunskap med kvalificerad IT-kompetens och vi kan därmed erbjuda våra uppdragsgivare en helhetssyn på förändringsprocesser, som ofta inkluderar både IT, strategisk utveckling och mänsklig förändring.

NOT 21 Händelser efter balansdagen

Inga händelser med en väsentlig påverkan på moderbolagets eller koncernens finansiella ställning eller resultat har inträffat efter bokslutsdatum, men innan avgivandet av denna årsredovisning.

NOT 22 Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader

Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader avser projektrelaterade kostnader i form av underkonsulter och material.

Undertecknade försäkrar att koncern- och årsredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och företags ställning och resultat, samt att koncernförvaltningsberättelsen och förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och företags verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 31 mars 2015

Stig Martín
Styrelseledamot

Petter Stillström
Styrelsens ordförande

Anders Nilsson
Styrelseledamot

Jeanna Rutherhill
Styrelseledamot

Anders Eriksson
Verkställande direktör
och styrelseledamot

Mats Runsten
Styrelseledamot

Cecilia Nilsson
Arbetstagarrepresentant

Tomas Högström
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31 mars 2015
Ernst & Young AB

Martin Brenner
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Softronic AB (publ) för räkenskapsåret 2014. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1-18.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens

finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Softronic AB (publ) för 2014-01-01 - 2014-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 31 mars 2015
Ernst & Young AB

Martin Brenner
Auktoriserad revisor

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT FÖR SOFTRONIC AB, 556249-0192, FÖR VERKSAMHETSÅRET 2014

Softronic AB ("Softronic") är ett svenskt publikt aktiebolag, noterat på Nasdaq Stockholm. Softronic följer den svenska aktiebolagslagen, regelverket för emittenter vid Nasdaq Stockholm, övriga tillämpliga lagar och förordningar samt Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Till grund för bolagets styrning ligger också bolagsordningen. Bolagsordningens innehåll regleras av aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman. Softronics bolagsordning finns tillgänglig på hemsidan, www.softronic.se.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Här beslutar aktieägarna i Softronic i centrala frågor, såsom fastställelse av resultat- och balansräkningar, utdelning till aktieägarna, styrelsens sammansättning, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, ändringar i bolagsordningen, val av revisor och principer för ersättningar till bolagsledningen. Bolagsstämman ska förberedas och genomföras på ett sådant sätt att förutsättningar skapas för aktieägarna att utöva sina rättigheter på ett aktivt och välinformerat sätt.

Aktieägare som är införda i aktieboken på avstämningsdagen och som anmäler sitt deltagande i stämman har rätt att närvara och rösta vid stämman, antingen personligen eller via ombud med fullmakt. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat av årsstämman. Uppgift om tid och ort för årsstämma lämnas på Softronics hemsida.

Antalet A-aktier uppgick per 31 december 2014 till 3 370 000 som var och en berättigar till 10 röster. Antalet B-aktier uppgick till 49 262 803 som var och en berättigar till 1 röst.

På Softronics hemsida framgår av stämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier eller utgivande av nya aktier. Vid årsstämman 2014 förnyades bemyndigandet för styrelsen att kunna fatta beslut om att förvärva upp till 10 % av bolagets aktier samt att fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande 10 % av aktiekapitalet.

Styrelsen och styrelsens arbete

På den ordinarie årsstämman i maj 2014 omvaldes fem ledamöter och en nyvaldes. I styrelsen ingår dessutom två arbetstagarrepresentanter utsedda av personalen. Företaget har en valberedning bestående av fyra personer. Valberedningen skall verka på ett sådant sätt att enskilda aktieägare får en kanal för att kommunicera sina förslag till sammansättning av styrelsen och att dessa förslag blir behandlade i god tid före årsstämman. Företaget har vidare en ersättningskommitté bestående av styrelsens ordförande och en extern ordinarie styrelseledamot. Kommitténs ansvar skall vara att det upprättas väl genomtänkta avtal med verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Ersättningskommittén har haft ett möte där bägge ledamöterna deltog. Enligt beslut på senaste årsstämman, tillika styrelsens förslag till kommande årsstämma, är riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare att alla ersättningar skall vara marknadsmässiga och möjliggöra att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. I styrelsearbetet adjungeras ekonomichefen samt i vissa fall affärsområdeschefer. Åtta styrelsemöten hölls under 2014 där alla ledamöter valda av årsstämman deltagit på samtliga möten. Styrelsen har under året behandlat strategiska frågor angående organisation och företagsförvärv. Arbetsordning för styrelsen jämte instruktion för arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören fastställes av styrelsen för ett år i sänder från ordinarie årsstämma till nästa. Styrelsen har inte formerat något särskilt revisionsutskott utan hela styrelsen har fullgjort revisionsutskottets uppgifter där ett möte skett under året där samtliga styrelseledamöter deltog. Det är styrelsens uppfattning att styrelsen i sin helhet tillsammans bäst besitter den erfarenhet och kompetens inom redovisning, finansiering och intern kontroll som kan vara nödvändig för att fullgöra revisionsutskottets uppgifter. Uppgifter om styrelsens ledamöter, ersättningskommitténs sammansättning jämte erforderliga uppgifter om verkställande direktörens utbildning, arbetslivserfarenhet, väsentliga uppdrag utanför företaget, aktieinnehav och oberoende framgår av årsredovisningen och Softronics hemsida. Bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt ändringar av bolagsordning framgår av bolagsordningen som är tillgänglig på hemsidan. Samtliga vid årsstämman valda ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning med undantag för Anders Eriksson som är anställd som verkställande direktör. Anders Eriksson, Petter Stillström (via indirekt ägande, Traction) och Stig Martin är ej oberoende i förhållande till större ägare.

Verkställande direktören

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen och kontrollen av koncernens verksamhet. I det ingår att verkställa koncernens övergripande strategi, affärsstyrning, att kontrollera och sammanställa den ekonomiska rapporteringen, fördela finansiella resurser samt ansvara för finansiering och riskhantering. Styrelsens arbetsordning reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

Ersättningar

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebär att det för bolagsledningen tillämpas marknadsmässiga anställningsvillkor. Utöver fast lön kan ledande befattningshavare även erhålla resultatberoende rörlig lön. Utvärdering av denna ersättningspolicy inklusive rörliga löner, ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer, har genomförts av styrelsen och ersättningsutskottet under året, där resultatet var att dessa var marknadsmässiga. I koncernen finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram för ledande befattningshavare eller för övriga anställda.

Valberedning

Bolagets valberedning består av följande ledamöter:

Rolf Jinglöv, ordförande i valberedningen, företräder Anders Eriksson med närstående,
Carl Östring, Traction,
Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB,
Stig Martin, styrelseledamot, eget innehav.

Intern kontroll och styrprocesser

Styrning inom Softronic utgår från affärsidé, strategi och mål i koncernen som används vid upprättande av affärsplaner, budgetar och prognoser. Ekonomi- och personalfunktioner samordnas i koncernstab där ansvaret för intern kontroll hanteras. Uppföljning av affärs- och administrativa processer sker löpande och resultat följs upp genom finansiell intern rapportering och analys för att säkerställa löpande verksamhetsstyrning och god intern kontroll. Softronic har väl utarbetade styr- och internkontrollsystem. Styrelsen har följt upp bedömningen av den interna kontrollen bl. a. genom kontakter med bolagets externa revisorer. Mot bakgrund av detta samt med beaktande av bolagets storlek har styrelsen valt att inte ha en särskild internrevision. Styrelsens ansvar för intern kontroll framgår av aktiebolagslagen och den finansiella rapporteringen. Revisionen följer gällande lagar och regler för Nasdaq-noterade bolag.

Aktieägare 31 december 2014	A-aktier	B-aktier	Andel i kapital %	Röster %
Anders Eriksson med familj och bolag	1 875 400	9 318 160	21,3%	33,8%
Traction	589 000	10 939 810	21,9%	20,3%
Stig Martín med bolag	891 600	3 345 600	8,1%	14,8%
Swedbank Robur Fonder	-	4 020 350	7,6%	4,8%
PSG Small Cap	-	2 549 416	4,8%	3,1%
Länsförsäkringar småbolagsfond	-	1 374 266	2,6%	1,7%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	-	1 225 450	2,3%	1,5%
Rambas AB	-	840 900	1,6%	1,0%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	654 127	1,2%	0,8%
Tandvårdskliniken Björkhagen AB	-	505 000	1,0%	0,6%
Övriga aktieägare	14 000	14 489 724	27,6%	17,6%
Summa antalet aktier	3 370 000	49 262 803		
Summa procent kapital/röster			100,0%	100,0%

Stockholm den 31 mars 2015

Stig Martín

Styrelseledamot

Petter Stillström

Styrelsens ordförande

Anders Nilsson

Styrelseledamot

Jeanna Rutherhill

Styrelseledamot

Anders Eriksson

Verkställande direktör
och styrelseledamot

Mats Runsten

Styrelseledamot

Cecilia Nilsson

Arbetstagarrepresentant

Tomas Högström

Arbetstagarrepresentant

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i Softronic AB, org.nr 556249-0192

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2014 på sidorna 20-21 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 31 mars 2015

Ernst & Young AB

Martin Brenner

Auktoriserad revisor



www.softronic.se

Ringvägen 100, 118 60 Stockholm Telefon: 08-51 90 90 00 Fax: 08-51 90 91 00