

FÖRSTA KVARTALET 2015

- **Omsättningen har ökat med 5,8 % till 144,2 Mkr (136,4 Mkr)**
- **EBITDA ökade till 10,4 Mkr (7,0 Mkr)**
- **Resultat före skatt ökade till 8,9 Mkr (5,2 Mkr)**
- **Vinstmarginalen före skatt uppgick till 6,2 % (3,8 %)**
- **Periodens resultat efter skatt uppgick till 6,7 Mkr (4,0 Mkr)**
- **Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till 0,13 kr (0,08 kr)**
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,5 Mkr (16,6 Mkr)**
- **Totala likviditetsutrymmet uppgick till 61 Mkr**
- **Soliditeten uppgick till 71 % (68 %)**

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSE

UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Softronic har tecknat avtal med Riksgälden gällande IT-konsulttjänster
- Softronic har tecknat strategiskt IT partneravtal med Svenska Aktieboken
- Softronic har tecknat ramavtal med Stockholms stad gällande IT-konsulttjänster inom ledning och styrning

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Softronic har lanserat medlems-systemet MRM
- Softronic's medlemssystem MRM har nu tagits i drift av Akademikernas A-kassa, AEA
- Softronic's medlemssystem har nu tagits i drift av Jusek
- Softronic har fått uppdrag av Försäkringskassan att leverera och underhålla ett testlab
- Softronic har slutit avtal med Fullmaktskollen om att utveckla och förvalta fullmaktskollen.se

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 januari – 31 mars
2015

Första kvartalet 2015

Marknaden

Under första kvartalet har marknadens efterfrågan varit stark inom de segment där Softronic verkar. Det har resulterat i ett antal nya affärer. Samtidigt har konkurrensen varit stark.

Många aktörer försöker försvara och skaffa större marknadsandelar trots att marknaden som helhet inte växer nämnvärt. Kunderna är fortfarande krävande i sina upphandlingar.

Molntjänster, outsourcing och andra kvalificerade åtaganden med längre tidshorisont är Softronics huvudverksamhet. Under 2014 och fortsatt under 2015 har antalet förfrågningar och affärer av denna typ ökat. Uppdragen har vunnits i stark konkurrens på marknaden. Dessa uppdrag har långa säljcykler och tar betydande resurser i anspråk under upphandling.

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

Softronic har en bas av outsourcinguppdrag med stabil grundlönsamhet samt en mycket god finansiell ställning som ger stor uthållighet och frihet att agera oavsett marknadsutvecklingen framöver.

Alla nya affärer kommer att ge en högre lönsamhet när de initiala kostnaderna i samband projekten har ebbat ut och leveranserna har slutförts.

Tillväxt och resultatutveckling

Såväl tillväxt som lönsamheten har förbättrats jämfört med första kvartalet 2014.

Omsättningen under första kvartalet ökade med 5,8 % till 144,2 Mkr (136,4 Mkr). Resultatet före skatt för kvartalet uppgick till 8,9 Mkr (5,2 Mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -7,5 Mkr (16,6 Mkr).

Efter periodens utgång har Softronic beslutat genomföra ett effektivitetsprogram till en sammanlagd kostnad av ca 3,5 Mkr som i sin helhet kommer att belasta andra kvartalets resultat. Effekterna kan beräknas ge en årsvis effekt i kostnadsminskningar om 3 Mkr.

Förutsättningar inför framtiden

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

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.

Affärshändelser

Under första kvartalet 2015 har Riksgälden tecknat ramavtal med Softronic som en av ett antal leverantörer gällande IT-konsulttjänster.

Nordisk Aktieadministration AB har valt Softronic som utvecklingspartner och driftsleverantör för sin tjänst Svenska Aktieboken som är en digital aktiebok med stöd-tjänster såsom bevakning mot bolagskapning och åtgärder mot penningtvätt (AML).

Stockholms Stad har tecknat ramavtal med Softronic som en av tre leverantörer gällande IT-konsulttjänster inom område ledning och styrning.

Efter periodens utgång har Softronics nya standardprodukt för medlemsorganisationer, MRM, lanserats. MRM har samtidigt driftsatts av Sveriges största arbetslöshetskassa, Akademikernas A-kassa, AEA samt för Jusek, ett av landets ledande fackförbund.

Softronic har fått uppdrag av Försäkringskassan att leverera och underhålla ett lab för test av webb-baserade och mobila tjänster.

Softronic har även slutit avtal med fullmaktskollen.se där Softronic under 2015 kommer att utveckla och sedan förvalta fullmaktskollen.se.

Likviditet

Koncernen hade 38 Mkr i likvida medel per den 31 mars 2015. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 61 Mkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen kan stå inför är främst relaterade till förändringar i personalens beläggning, snittdebitering, personalomsättning samt lönekostnader som alla har en avgörande påverkan på lönsamheten. Förändringar i dessa nyckelparametrar har kommenterats ovan under "Marknaden".

Softronic

Softronic är ett IT- och managementbolag vars affärsidé är att erbjuda lösningar baserade på modern IT för att skapa bättre affärer och ökad konkurrenskraft för företagets kunder.

Genom att kombinera erfarenhet och nytänkande inom spjutspetsteknik med kompetens inom strategi och organisationsutveckling, tar Softronic ett helhetsansvar - från behovsanalys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementering och drift.

Företaget grundades 1984 och har idag knappt 500 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Malmö, Göteborg, Sundsvall, Arjeplog, Överkalix, Estland, Norge och Danmark. Softronic är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.

ÖVRIGT**Rapporter 2015**

Årsstämma 2015, 4 maj, kl.17.30 i bolagets lokaler

Delårsrapport (april-juni), 12 augusti

Delårsrapport (juli-sept), 22 oktober

Revisorernas granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Upplysningar om delårsrapporten

Anders Eriksson, Verkställande direktör

E-post: anders.eriksson@softronic.se

Telefon: 08-51 90 90 00

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

Anders Eriksson, Verkställande direktör

**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I
SAMMANDRAG KONCERNEN**

| Tkr | 2015 | 2014 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| | jan-mars | jan-mars | helår |
| Intäkter | 144 193 | 136 351 | 539 375 |
| Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader | -34 317 | -28 284 | -121 158 |
| Övriga externa kostnader | -12 250 | -12 594 | -50 293 |
| Personalkostnader | -88 671 | -88 468 | -338 694 |
| Aktiverade utvecklingskostnader | 1 409 | - | 2 714 |
| Avskrivningar, anläggningstillgångar | -1 508 | -1 902 | -6 798 |
| Rörelseresultat | 8 856 | 5 103 | 25 146 |
| Finansnetto <u>not 2</u> | 52 | 69 | 230 |
| Resultat före skatt | 8 908 | 5 172 | 25 376 |
| Skatt | -2 171 | -1 221 | -6 462 |
| PERIODENS RESULTAT | 6 737 | 3 951 | 18 914 |
| Övriga totalresultat | | | |
| <i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i> | | | |
| Omräkningsdifferenser | -18 | 6 | 25 |
| TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | 6 719 | 3 957 | 18 939 |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 6 737 | 3 951 | 18 914 |
| Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 6 719 | 3 957 | 18 939 |
| Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr <u>not 1</u> | 0,13 | 0,08 | 0,36 |
| Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr <u>not 1</u> | 0,13 | 0,08 | 0,36 |

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN

| Tkr | 2015-03-31 | 2014-03-31 | 2014-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Goodwill <u>not 4</u> | 109 262 | 109 262 | 109 262 |
| Övr. immateriella anl.tillgångar <u>not 4</u> | 8 162 | 7 913 | 7 664 |
| Uppskjuten skattefordran | 3 397 | 7 805 | 3 567 |
| Materiella anl.tillgångar | 4 904 | 5 376 | 4 838 |
| Summa anläggningstillgångar | 125 725 | 130 356 | 125 331 |
| Fordringar m.m. | 154 073 | 155 119 | 158 618 |
| Likvida medel | 38 103 | 52 955 | 47 737 |
| Summa omsättningstillgångar | 192 176 | 208 074 | 206 355 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 317 901 | 338 430 | 331 686 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 226 635 | 228 619 | 219 916 |
| Övrig avsättning | 2 302 | 3 125 | 2 302 |
| Kortfristiga skulder, ej räntebärande | 88 964 | 106 686 | 109 468 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 317 901 | 338 430 | 331 686 |

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN

| | 2015 | 2014 | 2014 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | jan-mars | jan-mars | helår |
| | Totalt | Totalt | Totalt |
| | Eget kapital | Eget kapital | Eget kapital |
| Tkr | | | |
| Ingående balans | 219 916 | 224 662 | 224 662 |
| Periodens totalresultat | 6 719 | 3 957 | 18 939 |
| Utdelning | - | - | -23 685 |
| Belopp vid periodens utgång | 226 635 | 228 619 | 219 916 |

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

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

| | 2015 | 2014 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| | jan-mars | jan-mars | helår |
| Sammandrag, Mkr | <u>not 3</u> | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -7,5 | 16,6 | 40,0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2,1 | -0,9 | -5,8 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | - | - | -23,7 |
| ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE | -9,6 | 15,7 | 10,5 |
| Likvida medel vid årets/periodens början | 47,7 | 37,2 | 37,2 |
| Likvida medel vid årets/periodens slut | 38,1 | 52,9 | 47,7 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u> | -0,14 | 0,32 | 0,76 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u> | -0,14 | 0,32 | 0,76 |

NYCKELTAL KONCERNEN

| Resultat | | 2015 | 2014 | 2014 |
|---|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | | jan-mars | jan-mars | helår |
| Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr | <u>not 1</u> | 0,13 | 0,08 | 0,36 |
| Rörelsemarginal, % | | 6,1 | 3,7 | 4,7 |
| Vinstmarginal, % | | 6,2 | 3,8 | 4,7 |
| Räntabilitet, eget kapital, % | | 9,8 | 13,4 | 8,6 |
| Förädlingsvärde per anställd, Mkr | | 0,21 | 0,20 | 0,75 |
| EBITDA, Mkr* | | 10,4 | 7,0 | 31,9 |

* Rörelseresultat före avskrivningar

| Omsättning | | 2015 | 2014 | 2014 |
|--------------------------------------|--|-----------------|-----------------|--------------|
| | | jan-mars | jan-mars | helår |
| Nettoomsättning, Mkr | | 144 | 136 | 539 |
| Försäljning av konsulttjänster, Mkr | | 113 | 110 | 435 |
| Försäljning av varor och övrigt, Mkr | | 31 | 26 | 104 |
| Omsättning per anställd, Tkr | | 307 | 291 | 1 119 |

| Finansiell ställning | 2015-03-31 | 2014-03-31 | 2014-12-31 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Eget kapital, Mkr | 227 | 229 | 220 |
| Soliditet, % | 71 | 68 | 66 |
| Likvida medel, Mkr | 38 | 53 | 48 |
| Outnyttjade krediter, Mkr | 23 | 23 | 23 |

| Anställda | | 2015 | 2014 | 2014 |
|--|--|-----------------|-----------------|--------------|
| | | jan-mars | jan-mars | helår |
| Genomsnitt under perioden, antal | | 470 | 469 | 482 |
| Antal vid periodens utgång, antal | | 466 | 474 | 467 |
| Antal strukturavgångar perioden, antal | | 1 | 2 | 4 |

| Utveckling per kvartal | Q1/13 | Q2/13 | Q3/13 | Q4/13 | Q1/14 | Q2/14 | Q3/14 | Q4/14 | Q1/15 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning, Mkr | 135,2 | 156,8 | 111,7 | 148,1 | 136,4 | 148,3 | 112,5 | 142,3 | 144,2 |
| Periodens resultat före skatt, Mkr | 2,5 | 11,3 | 7,7 | 12,6 | 5,2 | 8,3 | 5,0 | 6,9 | 8,9 |
| Vinstmarginal före skatt, % | 1,9 | 7,2 | 6,9 | 8,5 | 3,8 | 5,6 | 4,4 | 4,9 | 6,2 |

NOTER**Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar**

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

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

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen 2014.

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

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

Koncernen har sålt konsulttjänster till marknadspris till företag närliggande Petter Stillström och Anders Eriksson om totalt 0,6 Mkr under året samt köpt för 20 Tkr. Inköp av konsulttjänster till marknadspris av företag närliggande styrelseledamot Stig Martín har skett med 10 Tkr. I övrigt har inga transaktioner närliggande ägt rum under året som påverkat företagets resultat och ställning.

not 1**Resultat per aktie**

Antalet aktier före och efter utspädning vid beräkning av resultat och kassaflöde per aktie uppgick till 52 632 803 stycken aktier.

not 2**Finansnetto**

Posten innehåller ränteintäkter och räntekostnader.

not 3**Kassaflödesanalyser**

Fördelning av investeringar (Mkr)

| | 2015 jan-mars | 2014 jan-mars | 2014 helår |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Nettoinvesteringar i inventarier | -0,7 | -0,9 | -2,3 |
| Nettoinvesteringar produktutveckling | -1,4 | - | -2,7 |
| Betalt tidigare förvärv | - | - | -0,8 |
| Totalt: | -2,1 | -0,9 | -5,8 |

not 4**Förvärv av rörelse**

Inga förvärv har skett under första kvartalet 2015.




Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

| | 2015 jan-mars | 2014 jan-mars | 2014 helår |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Totalt anskaffningsvärde | - | - | - |
| Betalt tidigare förvärv | - | - | 0,8 |
| Avgår ej betalt | - | - | - |
| Totalt utbetalt anskaffningsvärde | 0,0 | 0,0 | 0,8 |
| Betalt tidigare förvärv | - | - | 0,8 |
| Avgår ej betalt | - | - | - |
| Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv¹ | 0,0 | 0,0 | -0,8 |

¹ Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Softronic AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 4 maj 2015 kl. 08.00.



 Vxl: +46 -(0)8-51 90 90 00  Fax: +46 -(0)8-51 90 91 00  E-post: info@softronic.se

Huvudkontor: Softronic AB (publ) | Ringvägen 100 | 118 60 STOCKHOLM. | Org.nr. 556249-0192
STOCKHOLM | GÖTEBORG | MALMÖ | ARJEPLOG | SUNDSVALL | ÖVERKALIX | ESTLAND | NORGE | DANMARK
WWW.SOFTRONIC.SE