

Årsredovisning 2016

SOFTRONIC

INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

ÅRSSTÄMMA 2017 FÖR SOFTRONIC AB (PUBL) ORG. NR. 556249-0192

Ordinarie årsstämma kommer att hållas onsdagen den 10 maj 2017 kl 17.30 i våra lokaler på Hammarby Kaj 10A, 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 4 maj 2017, dels anmäla sitt deltagande till bolaget under adress Softronic AB (publ), Hammarby Kaj 10A, 120 32 Stockholm, eller per telefon 08-51 90 90 00, eller e-mail bolagsstamma@softronic.se, senast den 5 maj 2017. Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom banks notariatavdelning eller annan förvaltare, måste i god tid före den 4 maj 2017 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 0,50 kr per aktie. Preliminär avstämningsdag om stämman antar förslaget för utdelning är 12 maj 2017 med beräknad utbetalning 17 maj.

RAPPORTER OCH EKONOMISK INFORMATION 2017

Delårsrapport (jan–mars), 10 maj

Delårsrapport (april–juni), 9 augusti

Delårsrapport (juli–sept), 26 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
KASSAFLÖDEANALYS	7
REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER	8
NOTER	10
REVISIONSBERÄTTELSE	21
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	24
REVISORS YTTRANDE	25

Förvaltningsberättelse 2016

Styrelsen och verkställande direktören för Softronic AB (publ) 556249-0192 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2016.

Väsentliga händelser och verksamheten

Softronic är moderbolag i en koncern med 42 dotter- och dotterdotterbolag där de flesta är underkonsulter till Softronic AB (koncernstrukturen framgår av not 9), inom IT och management. Koncernens 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 med tillträde 1 januari 2016 förvärvat 100 % av aktierna i Dokumentkompetens i Sverige AB. Förvärvat verksamhet motsvarar cirka tio årsanställda med 8 miljoner kronor i årsomsättning. Softronic har säkerhetscertifierats enligt ISO 27001 och har miljöcertifierats enligt ISO 14001:2015. Softronic har valts av UC som IT-partner för leverans av applikationsförvaltning, applikationsdrift och teknisk drift av UCs affärsapplikationer. Softronic har valts av Finansinspektionen (FI) för leverans av ett nytt institutregister.

Bolaget flyttade under fjärde kvartalet hela verksamheten i Stockholm med ca. 350 anställda till nya lokaler.

Personal och omvärldsfaktorer

Antal anställda i koncernen 2016 uppgick i genomsnitt till 458 personer (476). Personalomsättning och löneutveckling är hög i branschen men en viss avmattning har skett. Med kompetent och konkurrenskraftig personal som den viktigaste resursen i koncernen är målet att öka rekryteringen 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 konjunkturbedömningar, förändringar i marknad och konkurrenssituation med som faktorer. För beskrivning av intern kontroll och övrigt bolagsstyrning, se bolagsstyrningsrapport, sid 24.

Skuldsättning

Koncernen har inga räntebärande skulder per 31 december 2016 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.

Omsättning och resultat

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

Omsättningen för koncernen 2016 uppgick till 615 Mkr (602 Mkr) som till största delen omsatts i Sverige. Nettoomsättningen per anställd uppgår till 1,3 Mkr (1,3 Mkr). Försäljning av konsulttjänster uppgår till 79 % (78 %) av omsättningen. Övrig omsättning 21 % (22 %) består av licenser, varor samt vidarefakturerade varor och tjänster. Koncernens kostnader före avskrivningar och aktiverade utvecklingskostnader uppgår till 563 Mkr (557 Mkr). Personalkostnaderna uppgår till 333 Mkr (339 Mkr). Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, för 2016 uppgick till 50,0 Mkr (46,5 Mkr).

	2016	2015	2014	2013	2012
Intäkter, Mkr	614,7	601,9	539,4	551,9	516,7
EBITDA, Mkr	50,0	46,5	31,9	42,2	45,9
Resultat före skatt, Mkr	42,2	38,6	25,4	34,2	35,2
Vinstmarginal, %	6,9	6,4	4,7	6,2	6,8
Balansomslutning, Mkr	358	348	332	337	320
Eget kapital, Mkr	233	226	220	225	221
Likviditet, ggr	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
Soliditet, %	65	65	66	67	69
Medeltal anställda	458	476	482	476	447

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning (sker med dotterbolagen som underkonsulter) uppgick till 632 Mkr (615 Mkr) och årets rörelseresultat uppgick till 10 Mkr (10 Mkr). Det totala kassaflödet i moderbolaget uppgick till 9 Mkr (10 Mkr).

Softronic AB är noterat på Nasdaq OMX Stockholm.

Finansiell ställning och investeringar

Under 2016 har utdelning skett med 0,50 kr per aktie vilket minskat kassan med 26,3 Mkr. Likvida medel uppgick till 62 Mkr (58 Mkr) i koncernen. Det totala likviditetsutrymmet den 31 december 2016, inklusive ej utnyttjade krediter, uppgick till 85 Mkr (81 Mkr). Det totala kassaflödet i koncernen 2016 uppgick till 5 Mkr (10 Mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 43 Mkr (48 Mkr). Investeringsverksamheten gav ett kassaflöde på -12 Mkr (-14 Mkr). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -26 Mkr (-24 Mkr). Tillgångsslagen goodwill, övriga immateriella tillgångar och uppskjuten skattefordran/skuld uppgår till 120 Mkr (123 Mkr). Det motsvarar 52 % (55 %) av det egna kapitalet.

Styrelsens arbete

På den ordinarie årsstämma i maj 2016 omvaldes 5 ledamöter samt 1 nyvaldes, utsedda av årsstämman. I styrelsen ingår dessutom två arbetstagarrepresentanter utsedda av personalen.

I styrelsearbetet adjungeras operativa chefen och economichefen samt i vissa fall områdeschefer. Åtta styrelsemöten hölls under 2016 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 marknads- mässiga 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 frångå 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 stämmodalda 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 2016 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. Utöver vad som anges enligt bolagsordningen finns det inga av bolaget kända avtal mellan aktieägare som kan medföra begränsningar i rätten att överlåta aktierna. Softronic bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Valberedning

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

Ersättningskommitté

Petter Stillström, styrelseordförande
Stig Martín, styrelseledamot

Förslag till vinstdisposition, not 23

Till årsstämmans förfogande står (kr):

Balanserade vinstmedel	88 291 686
Överkursfond	27 429 316
Årets resultat	31 302 036
	147 023 038

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

Utdelning (52 632 803 aktier à 0,50 kr)	26 316 401
Balanseras i ny räkning	120 706 637
	147 023 038

Koncernens ansamlade vinst hänförlig till moderbolagets aktieägare uppgår till 167 582 Tkr (160 969 Tkr).

Utdelningsförslag

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 0,50 kr per aktie. Utdelningen blir 26,3 Mkr. Styrelsen har till grund för beslutet utgått från utdelningspolicy där hänsyn tas till koncernens framtida likviditetsbehov och investeringsförmåga. Bolagets höga likviditet och låga skuldsättning motiverar utdelningsnivån. Se utdelningspolitiken i sid 23.

Styrelsens godkännande

De finansiella rapporterna godkändes för utfärdande av Softronic ABs styrelse 2017-03-31.

Rapport över totalresultat

1 januari–31 december

KONCERNEN

Tkr	NOT	2016	2015
Intäkter	16	614 692	601 891
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	22	-178 037	-156 385
Övriga externa kostnader	1, 2	-53 526	-49 857
Personalkostnader	3	-333 105	-351 139
Aktiverade produktutvecklingskostnader	7	-	2 013
Avskrivningar/nedskrivningar	7, 8	-8 485	-8 182
Rörelseresultat		41 539	38 341
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	719	256
Räntekostnader och liknande resultatposter		-40	-31
Finansnetto		679	225
Resultat före skatt		42 218	38 566
Skatt	5	-9 254	-8 737
PERIODENS RESULTAT		32 964	29 829
Övrigt totalresultat			
Poster som skall återföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser		-35	-34
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		32 929	29 795
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		32 964	29 829
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		32 929	29 795
Periodens resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	6	0,63	0,57

Resultaträkning

1 januari–31 december

MODERBOLAGET

Tkr	NOT	2016	2015
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	16	632 030	615 054
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	22	-540 384	-524 906
Övriga externa kostnader	1, 2	-51 251	-47 090
Personalkostnader	3	-24 563	-28 547
Avskrivningar/nedskrivningar	7, 8	-6 085	-4 754
Rörelseresultat		9 747	9 757
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	668	217
Räntekostnader och liknande resultatposter		-818	-854
Resultat före bokslutsdispositioner		9 597	9 120
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-25 286	-20 636
Erhållna koncernbidrag		55 765	27 875
Resultat före skatt		40 076	16 359
Skatt på årets resultat	5	-8 774	-3 645
ÅRETS RESULTAT		31 302	12 714

Årets resultat för moderbolaget överensstämmer med totalresultatet.

Balansräkning koncernen

31 december

Tkr	NOT	2016	2015
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	7	119 782	123 383
Materiella anläggningstillgångar	8	10 767	4 428
Uppskjuten skattefordran	5	-	-
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		130 549	127 811
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager		547	293
Kundfordringar	15	85 792	78 308
Skattefordringar		12 353	16 562
Övriga fordringar		4 721	2 868
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	61 270	64 509
Likvida medel	14	62 274	57 645
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		226 957	220 185
SUMMA TILLGÅNGAR		357 506	347 996
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		167 582	160 969
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		232 639	226 026
SUMMA EGET KAPITAL		232 639	226 026
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Uppskjuten skatteskuld	5	2 271	1 391
Övriga avsättningar	17	682	1 709
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		2 953	3 100
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder		37 729	24 502
Övriga skulder		22 981	25 850
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	61 204	68 518
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		121 914	118 870
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		357 506	347 996

Balansräkning moderbolaget

31 december

Tkr	NOT	2016	2015
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	7	219	374
Kundstock	7	5 002	8 344
Programvara	7	-	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	8	10 460	4 121
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i koncernföretag	9	194 594	191 571
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		210 275	204 410
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager			
Handelsvaror		547	293
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	15	84 397	76 217
Skattefordringar		3 172	8 300
Övriga fordringar		73	128
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	61 052	62 433
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		148 694	147 078
Kassa och bank	14	60 337	50 757
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		209 578	198 128
SUMMA TILLGÅNGAR		419 853	402 538
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		88 292	101 894
Överkursfond		27 429	27 429
Årets resultat		31 302	12 714
Summa fritt eget kapital		147 023	142 037
SUMMA EGET KAPITAL		169 922	164 936
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga avsättningar	17	682	1 709
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		682	1 709
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder		37 395	24 339
Skulder till koncernföretag		169 266	162 998
Övriga skulder		2 706	4 031
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	39 882	44 525
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		249 249	235 893
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		419 853	402 538

Eget kapital

KONCERNEN

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel och årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2015-01-01	21 053	44 004	154 859	219 916
Totalresultat för perioden			29 795	29 795
Utdelning			-23 685	-23 685
Eget kapital 2015-12-31	21 053	44 004	160 969	226 026
Totalresultat för perioden			32 929	32 929
Utdelning			-26 316	-26 316
Eget kapital 2016-12-31	21 053	44 004	167 582	232 639

I balanserade vinstmedel ingår omräkningsdifferenser om 313 Tkr (348 Tkr).

MODERBOLAGET

Tkr	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2015-01-01	21 053	1 846	27 429	125 579	175 907
Årets resultat				12 714	12 714
Utdelning				-23 685	-23 685
Eget kapital 2015-12-31	21 053	1 846	27 429	114 608	164 936
Årets resultat				31 302	31 302
Utdelning				-26 316	-26 316
Eget kapital 2016-12-31	21 053	1 846	27 429	119 594	169 922

Kassaflödesanalys

1 januari–31 december

Tkr	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2016	2015	2016	2015
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		42 218	38 566	40 076	16 359
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	12	8 002	8 148	-24 842	-2 488
		50 220	46 714	15 234	13 871
Betald inkomstskatt		-5 050	-2 361	-3 646	-2 210
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		45 170	44 353	11 588	11 661
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager		-254	511	-254	511
Förändring av kortfristiga fordringar		-4 474	-5 851	49 021	21 154
Förändring av kortfristiga skulder		2 106	8 641	-11 930	12 625
Kassaflöde från den löpande verksamheten		42 548	47 654	48 425	45 951
Investeringsverksamheten					
Förvärv av rörelse	13	-2 676	-9 832	-3 602	-10 274
Aktiverad produktutvecklingskostnad	7	-	-2 013	-	-
Förvärv av materiella tillgångar	8	-8 927	-2 216	-8 927	-2 216
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-11 603	-14 061	-12 529	-12 490
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning		-26 316	-23 685	-26 316	-23 685
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-26 316	-23 685	-26 316	-23 685
Årets kassaflöde					
Likvida medel vid årets början		57 645	47 737	50 757	40 981
Kursdifferens i likvida medel		-	-	-	-
Likvida medel vid årets slut	14	62 274	57 645	60 337	50 757
Betalda räntor som påverkat kassaflödet					
		2016	2015	2016	2015
Betalda kostnadsräntor		47	14	40	14
Erhållna intäktsräntor		258	252	218	217

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 2016

Inga nya eller ändrade standarder eller tolkningar har tillämpats från och med 2016 som har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

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 2017 planeras inte heller att förtidstillämpas. Nya eller ändrade IFRS med tillämpning från och med 2017 bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna med undantag för IFRS 15 och 16 nedan där bedömning ännu inte skett.

IFRS 16, "Leases" kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden innebär att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Standarden gäller för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare.

IFRS 15, "Revenue from contracts with customers", ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla där tillhörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC). En intäkt redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänster som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Grundprincipen i IFRS 15 är att ett företag redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Distinkta varor eller tjänster i integrerade kontrakt måste redovisas som separata åtaganden och eventuella rabatter ska som huvudregel fördelas till de separata enheterna. IFRS 15 gäller från och med 1 januari 2018.

IFRS 9 "Finansiella instrument" kommer att ersätta IAS 39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering". Den nya standarden innebär nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder i kraft den 1 januari 2018. EU har godkänt IFRS 9.

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 överstiger 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 outnyttjade skattemässiga underskott. De uppskjutna skattefordringarnas redovisade värden prövas 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 prövas 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. I moderbolaget kostnadsförs utgifter för såväl forskning och utveckling löpande i den takt de uppstår.

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 i koncernen. I moderbolaget skrivs goodwill av linjärt under 5 år. Värdet av immateriella tillgångar som ej är föremål för avskrivning prövas 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 realiserar, förfaller eller bolag i koncernen förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen 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.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som moderbolaget erhåller från dotterbolag eller lämnar till dotterbolag redovisas som bokslutsdisposition.

Fastställande av räkenskapshandlingar

Moderbolagets och koncernens räkenskaper skall fastställas av årsstämman den 10 maj 2017.

Noter

NOT 1 Arvoden till revisorer

Tkr, Ernst & Young AB	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Revisionsuppdraget*	784	790	754	761
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övrig verksamhet	-	-	-	-
Summa revision	784	790	754	761

*Revisionskostnader för dotterbolagen belastar i huvudsak moderbolaget.

NOT 2 Operationella leasingavtal

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

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Leasingkostnader	22 624	21 431	22 284	21 300

Framtida leasingavgifter fördelar sig enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Förfaller till betalning inom ett år	19 358	18 294	19 205	18 090
Förfaller till betalning senare än ett, men inom fem år	66 813	64 208	66 419	64 208
Förfaller till betalning senare än fem år	4 140	18 747	4 140	18 747

NOT 3 Uppgift om personal samt ersättningar till styrelse och vd

MEDELANTALET ANSTÄLLDA	(varav män)			
	2016	2015	2016	2015
Sverige, moderbolag	16	16	8	8
Dotterbolag				
Sverige	441	459	340	358
Estland	1	1	1	1
Summa koncernen	458	476	349	367

KÖNSFÖRDELNING, %	2016		2015	
	Styrelse	Företagsledning	Styrelse	Företagsledning
Koncernen				
Män	78	92	78	92
Kvinnor	22	8	22	8
Moderbolaget				
Män	75	92	75	92
Kvinnor	25	8	25	8

LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

Tkr	2016		2015	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	9 593	4 312	9 634	3 818
(pensionskostnader)		(2 476)		(1 712)
Dotterbolag	211 297	72 308	221 570	74 613
(pensionskostnader)		(22 820)		(23 600)
Koncernen	220 890	76 620	231 204	78 431
(pensionskostnader)		(25 296)		(25 312)

Av moderbolagets pensionskostnader avser 653 (651) Tkr gruppen styrelse och VD. Motsvarande belopp för dotterbolagen är 103 (105) Tkr.

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

Tkr	2016		2015	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderbolaget				
Sverige	2 345	7 248	2 256	7 377
(varav tantiem o dyl)	(560)		(457)	
Dotterbolag				
Sverige	742	210 521	722	220 816
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Estland	17	16	17	16
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Övriga länder	-	-	-	-
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Totalt i dotterbolag	759	210 537	739	220 832
(varav tantiem o dyl)	(-)		(-)	
Koncernen totalt	3 104	217 785	2 995	228 209
(varav tantiem o dyl)	(560)		(457)	

Styrelsearvoden utgår enligt bolagsstämmbeslut med 530 (530) Tkr varav 170 (170) Tkr till ordföranden och resterande 360 Tkr jämnt fördelat på fyra ledamöter. Verkställande direktör samt arbetstagarrepresentanter har ej erhållit styrelsearvode. Stig Martins konsultföretag har fakturerat Softronic 0 Tkr (12 Tkr) för konsultuppdrag. Löner och andra ersättningar (exkl. rörlig ersättning) för verkställande direktören, tillika koncernchefen, Anders Eriksson uppgick till 1 785 (1 779) Tkr, bilförmån för tjänstebil uppgick till 94 (95) Tkr och pensionskostnader uppgick till 653 (651) 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 2016 utgår med 560 (457) Tkr. Rörlig ersättning är inte pensionsgrundande och är maximerad till 761 (761) 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, 11 (12) stycken, uppgick till 11 106 (11 544) Tkr och utöver detta utgår rörlig ersättning med 2 394 (1 710) Tkr, bilförmån för tjänstebil uppgick till 476 (550) Tkr och pensionskostnader uppgick till 2 989 (2 939) 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 2016 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 2016 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel

av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar 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 15 Mkr (2015: 14 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 2016 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 149 procent (2015: 153 procent).

NOT 4 Ränteintäkter och liknande resultatposter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Ränteintäkter m.m.	719	256	668	217
	719	256	668	217
Varav avseende koncernbolag	-	-	-	-

Ränteintäkterna avser avkastning på likvida medel.

NOT 5 Skatter

SKATTEKOSTNAD

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Aktuell skatt	-8 374	-3 779	-8 774	-3 645
Uppskjuten skatt	-880	-4 958	-	-
Skattekostnad	-9 254	-8 737	-8 774	-3 645

SKILLNAD MELLAN GÄLLANDE OCH EFFEKTIV SKATT

Tkr	2016	2015	2016	2015
Redovisat resultat före skatt	42 218	38 566	40 076	16 359
Skatt enligt gällande skattesats, 22 %	-9 288	-8 485	-8 817	-3 599
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-232	-277	-108	-111
Skatteeffekt av intäkter som ej är skattepliktiga	161	73	151	65
Justering skatt föregående år	105	-48	-	-
	-9 254	-8 737	-8 774	-3 645

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN/SKULD

Tkr	2016	2015	2016	2015
Temporär skillnad, avskrivning inkråmsgoodwill	-1 155	-1 085	-	-
Temporär skillnad, immateriell anläggningstillgång	-1 116	-1 275	-	-
Underskottsavdrag	-	969	-	-
	-2 271	-1 391	-	-

Uppskjuten skattekostnad för år 2016 avser nyttjade underskottsavdrag samt övriga värdeförändringar avseende uppskjutna skattefordringar. Inga outnyttjade underskottsavdrag finns kvar per 31/12 2016. 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:

	2016	2015
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

Beräkning av Periodens resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med antal aktier vid periodens slut efter utspädning

¹Det förekommer inga utelöpande potentiella egetkapitalinstrument utöver aktierna.

NOT 7 Immateriella anläggningstillgångar**KONCERNEN****ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN**

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2015-01-01	109 262	28 382	8 783	146 427
Rörelseförvärv	-	10 000	-	10 000
Aktiverade produktutvecklingskostnader	-	-	2 013	2 013
Utgående balans 2015-12-31	109 262	38 382	10 796	158 440
Rörelseförvärv	-	2 296	-	2 296
Utgående balans 2016-12-31	109 262	40 678	10 796	160 736

ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2015-01-01	-	25 473	4 028	29 501
Årets avskrivningar	-	4 177	1 379	5 556
Utgående balans 2015-12-31	-	29 650	5 407	35 057
Årets avskrivningar	-	4 100	1 797	5 897
Utgående balans 2016-12-31	-	33 750	7 204	40 954

REDOVISADE VÄRDEN

	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Per 2015-12-31	109 262	8 732	5 389	123 383
Per 2016-12-31	109 262	6 928	3 592	119 782

MODERBOLAGET**ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN**

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2015-01-01	4 398	2 223	1 169	7 790
Rörelseförvärv	442	10 000	-	10 442
Utgående balans 2015-12-31	4 840	12 223	1 169	18 232
Rörelseförvärv	-	-	-	0
Utgående balans 2016-12-31	4 840	12 223	1 169	18 232

ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Tkr	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Ingående balans 2015-01-01	4 146	2 071	1 169	7 386
Årets avskrivningar	320	1 808	0	2 128
Utgående balans 2015-12-31	4 466	3 879	1 169	9 514
Årets avskrivningar	155	3 342	0	3 497
Utgående balans 2016-12-31	4 621	7 221	1 169	13 011

REDOVISADE VÄRDEN, TKR

	Goodwill	Kundstock	Programvara	Summa
Per 2015-12-31	374	8 344	0	8 718
Per 2016-12-31	219	5 002	0	5 221

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 personalkostnadernas 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 2017–2021 varefter en tillväxttakt utifrån ovanstående metod har antagits om 1 % (1 %). Koncernen i sin helhet betraktas som en kassagenerande 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	
	2016	2015	2016	2015
Ingående anskaffningsvärde	43 918	41 702	30 637	28 421
Inköp	8 927	2 216	8 927	2 216
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Försäljning och utrangering	-	-	-	-
Ackumulerat anskaffningsvärde	52 845	43 918	39 564	30 637
Ingående avskrivningar	-39 490	-36 864	-26 516	-23 890
Rörelseförvärv	-	-	-	-
Försäljning och utrangering	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-2 588	-2 626	-2 588	-2 626
Ackumulerade avskrivningar	-42 078	-39 490	-29 104	-26 516
Utgående planenligt restvärde	10 767	4 428	10 460	4 121

NOT 9 Aktier och andelar i dotterföretag

Företagets namn	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	2016		2015	
				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	93 452 446	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 Dokumentkompetens AB	556682-9809	Stockholm	1 000	3 023	3 023	-	-
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	Malmö	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	-	-	-	-
				224 054	194 594	221 031	191 571

I anskaffningsvärdet inkluderas aktieägartillskott men inte lämnade koncernbidrag. Softronic AB har med tillräde 1 januari 2016 förvärvat 100 % av aktierna i Softronic Dokumentkompetens AB.

NOT 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Utfört, ej fakturerat arbete	40 721	37 210	40 721	36 580
Förutbetalda hyror	1 401	4 476	1 401	4 476
Övrigt	19 148	22 823	18 930	21 377
	61 270	64 509	61 052	62 433

NOT 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Förutbetalda intäkter	24 313	23 515	24 234	23 285
Upplupna löner	-	-	-	-
Semesterlöneskuld	8 390	9 587	547	408
Sociala avgifter	14 354	15 403	1 244	979
Övrigt	14 147	20 013	13 857	19 853
	61 204	68 518	39 882	44 525

NOT 12 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Avskrivningar och nedskrivningar	8 485	8 182	6 085	4 754
Koncernbidrag	-	-	-30 479	-7 239
Övrigt	-483	-34	-448	-3
	8 002	8 148	-24 842	-2 488

NOT 13 Förvärv av rörelse

Förvärv har skett med 100 % av aktierna i Dokumentkompetens i Sverige AB med tillträde 1 januari 2016. Betalt avseende förvärv tidigare år avser tillägsköpeskilling för Softronic Vendel AB.

FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG**Specifikation av förvärvade nettotillgångar**

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Överförd ersättning	3 023	-	3 023	-
Betalt avseende förvärv från tidigare år	579	593	579	593
Total erlagd likvid	3 602	593	3 602	593

Förvärvade tillgångar och skulder (verkligt värde)

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Aktier i dotterbolag	-	-	3 602	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 296	-	-	-
Omsättningstillgångar	1 624	-	-	-
Likvida medel	926	-	-	-
Kortfristiga skulder	-1 823	-	-	-
Betalt avseende förvärv från tidigare år	579	593	579	593
	3 602	593	3 602	593
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv av dotterbolag*	-2 676	- 593	-3 602	-593

* För koncernen erlagd likvid minskad med förvärvade likvida medel

FÖRVÄRV AV RÖRELSE, INKRÅM**Specifikation av förvärvade nettotillgångar**

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Överförd ersättning	-	9 239	-	9 681
Total erlagd likvid	0	9 239	0	9 681

Förvärvade tillgångar och skulder

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Goodwill	-	-	-	442
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	10 000	-	10 000
Kortfristiga skulder	-	-761	-	-761
	0	9 239	0	9 681
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv av inkråm	0	-9 239	0	-9 681

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv	-2 676	-9 832	-3 602	-10 274

NOT 14 Likvida medel och kortfristiga placeringar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Likvida medel/kassa och bank	62 274	57 645	60 337	50 757

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, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Finansiella risker

Finansiella risker i verksamheten är låga och det finns en finanspolicy samt kontroller utförda av controller. 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	
	2016	2015	2016	2015
Kundfordringar	85 792	78 308	84 397	76 217

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
2016	6 574	5 768	492	164	0	150
2015	10 814	9 847	491	362	114	0

Per 31 december 2016 är 755 Tkr (755) av kundfordringarna i koncernen reserverade såsom osäker fordran. Konstaterade kundförluster om 0 Tkr (0) har inträffat i koncernen under 2016.

NOT 16 Intäkter

Koncernens intäkter 615 Mkr (602) fördelas på konsulttjänster 486 Mkr (472) samt varor, licenser och vidarefakturerat 129 Mkr (130). 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 intäktsslag är i princip samma som koncernens eftersom dotterbolaget i stort sett endast arbetar som underkonsulter åt moderbolaget. Moderbolagets försäljning till dotterbolag var 25 954 Tkr (20 245) och dess inköp från dotterbolag 365 665 Tkr (371 113).

NOT 17 Avsättningar

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Ingående värde avsättningar	1 709	2 302	1 709	2 302
Tillkommande avsättningar	-	-	-	-
Anspråkstagna avsättningar	-579	-593	-579	-593
Återförda outnyttjade belopp	-448	-	-448	-
Summa avsättningar	682	1 709	682	1 709

Avsättningar avser tilläggsköpeskillingar i form av skuld till verkligt värde. Tilläggsköpeskillingar är beroende av framtida intäkter och resultat.

NOT 18 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Tkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Företagsinteckningar för ej nyttjad checkräkningskredit	23 125	23 125	23 125	23 125
Summa ställda säkerheter	23 125	23 125	23 125	23 125
Eventalförpliktelser	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 0 Mkr (1 Mkr) under året och köpt tjänster om totalt 0 Mkr (0 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 Hammarby Kaj 10A, 120 32 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 OMX Nasdaq Stockholm. Softronic är ett av Sveriges ledande IT- och managementkonsultföretag. Vi kombinerar djup management-kunskap 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.

NOT 23 Vinsdisposition

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (kr):

Balanserade vinstmedel	88 291 686
Överkursfond	27 429 316
Årets resultat	31 302 036
	147 023 038

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

Utdelning (52 632 803 aktier à 0,50 kr)	26 316 401
Balanseras i ny räkning	120 706 637
	147 023 038

Koncernens ansamlade vinst hänförlig till moderbolagets aktieägare uppgår till 167 582 Tkr (160 969 Tkr).

Utdelningspolitik

Målsättningen är att den långsiktiga utdelningsnivån skall uppgå till cirka 50 % av resultat efter skatt beroende på bolagets kapitalbehov av investeringar och förändringar i rörelsekapital samt aktieägarnas önskan om en god direktavkastning.

NOT 24 Definition av alternativa nyckeltal

I Softronics finansiella rapporter finns alternativa nyckeltal angivna som kompletterar de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering såsom intäkter, vinst eller förlust eller vinst per aktie. Alternativa nyckeltal anges då de ger mer fördjupad information än de mått som definieras i regelverket. De alternativa nyckeltalen redovisas för att de används av företagsledningen i bedömning av den finansiella utvecklingen och därmed anses ge analytiker och andra intressenter värdefull information för att utvärdera vår finansiella ställning och resultat. Nedan har vi definierat hur de alternativa nyckeltalen beräknas av Softronic. Definitioner av nyckeltalen kan avvika mot andra företags definitioner, trots att nyckeltalen har likartade namn. De alternativa nyckeltalen härleds från koncernredovisningen och är inte mått på vårt finansiella resultat eller likviditet i enlighet med IFRS varför de inte bör betraktas som alternativ till nettoresultat, rörelseresultatet eller andra nyckeltal enligt IFRS eller som ett alternativ till kassaflöde som ett mått på vår likviditet.

Resultat	Definition
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat/intäkter
Vinstmarginal, %	Resultat före skatt/intäkter
EBITDA marginal, %	Rörelseresultat före avskrivningar/omsättning
Räntabilitet, eget kapital, %	Periodens resultat 12 månader/genomsnittligt eget kapital senaste 5 kvartalen
Förädlingsvärde per anställd, Mkr	Rörelseresultat före personalkostnader/antal anställda i genomsnitt
EBITDA, Mkr	Rörelseresultat före avskrivningar
Omsättning	
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	Intäkter avseende konsulter inkl. avtalsintäkter
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	Intäkter avseende hårdvara, licenser och vidarefakturerering
Omsättning per anställd, Tkr	Intäkter/antal anställda i genomsnitt
Finansiell ställning	
Soliditet, %	Totalt eget kapital/summa eget kapital och skulder
Outnyttjade krediter, Mkr	Tillgänglig men ej utnyttjad checkräkningskredit
Totalt likviditetsutrymme, Mkr	Likvida medel plus outnyttjade krediter
Anställda	
Genomsnitt under perioden, antal	Antalet anställda i genomsnitt
Antal vid periodens utgång, antal	Antalet anställda
Antal strukturavgångar perioden, antal	Antal strukturavgångar

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 företagets ställning och resultat, samt att koncernförvaltningsberättelsen och förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 4 april 2017

Stig Martín
Styrelseledamot

Petter Stillström
Styrelsens ordförande

Anders Nilsson
Styrelseledamot

Jeanna Rutherhill
Styrelseledamot

Anders Eriksson
Verkställande direktör
och styrelseledamot

Susanna Marcus
Styrelseledamot

Cecilia Nilsson
Arbetsagarrepresentant

Tomas Högström
Arbetsagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den 4 april 2017
Ernst & Young AB

Michael Forss
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Softronic AB (publ) för räkenskapsåret 2016. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 1–20 i detta dokument.

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 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Värdering av Goodwill/ aktier i dotterbolag

Immateriella anläggningstillgångar i form av goodwill redovisas till 109 MSEK i koncernens rapport över finansiell ställning per 31 december 2016. Dessa tillgångar bedöms ha obestämbar nyttjandeperiod och är inte föremål för årlig avskrivning. Årligen, samt vid indikation på värdenedgång, sker en prövning av att redovisade värden inte överstiger beräknade återvinningsvärden för dessa tillgångar. Återvinningsvärdena fastställs genom en nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden och baseras på förväntat utfall av ett antal faktorer som grundas på företagsledningens uppskattningar om storleken av framtida in- och utbetalningar.

Aktier i dotterbolag redovisas till 195 MSEK i moderbolagets balansräkning per 31 december 2016. Vid indika-

tion på värdenedgång, sker en prövning av att redovisade värden inte överstiger beräknade återvinningsvärden för dotterbolagen. Någon sådan indikation har inte bedömts föreligga under 2016.

Nedskrivningstestet avseende goodwill för 2016 resulterade inte i någon nedskrivning. Förändrade bedömningar av de antaganden som bolaget gjort för bedömning av återvinningsvärdet såsom framtida kassaflöden, tillväxt och diskonteringsränta skulle dock ha kunna leda till ett nedskrivningsbehov, varför redovisningen av goodwill har ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen. En beskrivning av nedskrivningstestet framgår av not 7 och av avsnittet Uppskattningar och väsentliga bedömningar under rubriken Redovisnings- och värderingsprinciper.

I vår revision har vi utvärderat och granskat bolagets process för att upprätta nedskrivningstest. Vi har utvärdera tidigare träffsäkerhet i prognoser och antaganden samt gjort jämförelser mot andra företag och branscher för att utvärdera rimligheten i bedömda framtida kassaflöden och tillväxtantaganden. Vi har med stöd av våra värderingsspecialister granskat bolagets modell och metod för att genomföra nedskrivningstest. Vi har utvärderat bolagets egna känslighetsanalyser, samt genomfört känslighetsanalyser av nyckelantaganden och möjliga påverkansfaktorer. Med stöd av våra värderingsspecialister har vi granskat att antaganden om diskonteringsränta och långsiktig tillväxt är marknadsmässiga. Vi har bedömt huruvida lämnade upplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga.

Intäktsredovisning av projekt till fast pris

Försäljningsintäkterna uppgår för år 2016 till 615 MSEK i rapporten över totalresultat för koncernen. Intäktsredovisning sker när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla bolaget och dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna genereras av kundprojekt som antingen genomförs på löpande räkning eller till fast pris.

Projektet utförs huvudsakligen på löpande räkning, varvid intäkterna redovisas i den takt som arbetet utförs. Vissa projekt utförs till fast pris varvid intäktsredovisning sker utifrån färdigställandegrad, det vill säga genom successiv vinstavräkning. Intäktsredovisning kopplat till projekt till fast pris kräver att bolaget gör bedömningar avseende färdigställandegrad.

Eftersom intäktsredovisning av projekt på fast pris till baseras på av bolaget gjorda bedömningar har redovisningen av projekt till fast pris ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision. En beskrivning av bolagets principer för intäktsredovisning framgår på sid 8 Redovisnings- och värderingsprinciper i underrubrikerna Intäktsredovisning respektive Användning av uppskattningar och bedömningar.

I vår revision har vi kartlagt bolagets process för redovisning av intäkter avseende projekt till fast pris. Vi har granskat redovisningen mot avtal och periodisering i samband med bokslut. Vi har även bedömt huruvida lämnade upplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av rapporten Årsberättelse 2016, men omfattar inte de finansiella rapporterna eller vår revisionsberättelse avseende dessa.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information. I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsnämndens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Softronic AB (publ) för räkenskapsåret 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget.
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen. En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisornämndens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 4 april 2017

Ernst & Young AB

Michael Forss
Auktoriserad revisor

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT FÖR SOFTRONIC AB, 556249-0192, FÖR VERKSAMHETSÅRET 2016

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 2016 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 2016 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 2016 omvaldes fem ledamöter och en nyvaldes. Styrelsen består av externa ledamöterna, ordförande Petter Stillström, Stig Martín, Anders Nilsson, Jeanna Rutherford, Susanna Marcus och anställd ledamoten VD Anders Eriksson. I styrelsen ingår dessutom två arbetstagarrepresentanter utsedda av personalen, Cecilia Nilsson och Tomas Högström. För närmare beskrivning av styrelsens ledamöter hänvisas till hemsidan: www.softronic.se.

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 och operativa chefen samt i vissa fall affärsrådeschefer. Åtta styrelsemöten hölls under 2016 där alla ledamöter mellan 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 Softronics hemsida. Styrelsens arbete utvärderas en gång per år via enkät och diskussion. 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 Martín 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: Carl Östring, Traction, ordförande i valberedningen, Andreas Eriksson, företrädare Anders Eriksson med närstående, Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB, Stig Martín, 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 internerrevision. 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 2016	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	10 950 000	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 Micro Cap	-	2 005 340	3,8%	2,4%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	-	1 013 098	1,9%	1,2%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	963 117	1,8%	1,2%
Daniel Hägerlöf	-	902 646	1,7%	1,1%
Rambas AB	-	840 900	1,6%	1,0%
Tandvårdskliniken i Björkhagen AB	-	505 000	1,0%	0,6%
Övriga aktieägare	14 000	15 398 592	29,3%	18,8%
Summa antalet aktier	3 370 000	49 262 803		
Summa procent kapital/röster			100,0%	100,0%

Stockholm den 4 april 2017

Stig Martín

Styrelseledamot

Petter Stillström

Styrelsens ordförande

Anders Nilsson

Styrelseledamot

Jeanna Rutherhill

Styrelseledamot

Anders Eriksson

Verkställande direktör
och styrelseledamot

Susanna Marcus

Styrelseledamot

Cecilia Nilsson

Arbetsstagarrepresentant

Tomas Högström

Arbetsstagarrepresentant

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 24-25 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning 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 denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen/lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag/lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Stockholm den 4 april 2017

Ernst & Young AB

Michael Forss

Auktoriserad revisor

SOFTRONIC

www.softronic.se

Hammarby Kaj 10A, 120 32 Stockholm Telefon: 08-51 90 90 00 Fax: 08-51 90 91 00