

TREDJE KVARTALET 2015

- Omsättningen har ökat med 17,0 % till 131,6 Mkr (112,5 Mkr)
- EBITDA ökade till 10,9 Mkr (6,5 Mkr)
- Resultat före skatt ökade till 8,3 Mkr (5,0 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 6,3 % (4,4 %)
- Periodens resultat efter skatt ökade till 6,8 Mkr (4,0 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning ökade till 0,13 kr (0,08 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 6,1 Mkr (4,6 Mkr)

JANUARI-SEPTEMBER 2015

- Omsättningen ökade med 10,1 % till 437,2 Mkr (397,1 Mkr)
- EBITDA ökade till 34,2 Mkr (23,5 Mkr)
- Resultat före skatt ökade till 28,6 Mkr (18,4 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt ökade till 6,5 % (4,6 %)
- Periodens resultat efter skatt ökade till 22,4 Mkr (14,5 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning ökade till 0,43 kr (0,28 kr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick till 41 Mkr
- Soliditeten uppgick till 69 % (70 %)

VIKTIGA AFFÄRSHÄNDELSE

UNDER TREDJE KVARTALET

- Softronic har levererat e-handelslösning till Happy Homes baserad på Magento

TIDIGARE UNDER ÅRET

- Softronic har förvärvat EVRY ABs driftverksamhet för A-kassor
- Softronic har lanserat medlemssystemet 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 att utveckla och förvalta fullmaktskollen.se
- 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 förvärvat Dokumentkompetens AB

SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 januari – 30 september
2015

Tredje kvartalet 2015

Marknaden

Under tredje kvartalet har marknaden efterfrågan varit hög 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 tidshorisonter är Softronics huvudverksamhet. 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 med projekten har ebbat ut och leveranserna har slutförts.

Tillväxt och resultatutveckling

Ökning av såväl omsättning som antal anställda under andra kvartalen 2013, 2014 och 2015 jämfört med tidigare år är hänförliga till ett specifikt outsourcingprojekt som inneburit stor arbetsinsats under en avgränsad tid. Uppdraget har varit mindre än förra året men är fortfarande betydande. Omsättning och antal anställda återgick till normala nivåer under tredje kvartalet.

Såväl tillväxt som lönsamhet har förbättrats jämfört med tredje kvartalet 2014.

Omsättningen under tredje kvartalet ökade med 17,0 % till 131,6 Mkr (112,5 Mkr). Resultatet före skatt för kvartalet uppgick till 8,3 Mkr (5,0 Mkr). Omsättningen januari till september ökade till 437,2 Mkr (397,1 Mkr). Resultatet före skatt för samma period ökade till 28,6 Mkr (18,4 Mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,1 Mkr (8,5 Mkr).

Ett effektivitetsprogram har som tidigare kommunicerats genomförts till en sammanlagd kostnad av ca 3,5 Mkr som i sin helhet har belastat 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 tredje kvartalet har Softronic i samarbete med Happy Homes tagit fram en inbjudande e-handelslösning med en modern design baserad på plattformen Magento.

Softronic har under andra kvartalet förvärvat EVRY ABs driftverksamhet för A-kassor. Det förvärvade inkråmet innebär övertagande av verksamhet och omfattar personal, kundavtal samt programvara.

Softronics nya standardprodukt för medlemsorganisationer, MRM, har lanserats. MRM har 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 labb 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.

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 Softronic förvärvat Dokumentkompetens som är ett outsourcingbolag i Östersund och Solna som specialiserat sig att effektivisera sina kunders arbetsflöden exempelvis skanning, ocr-tolkning och verifiering.

Likviditet

Under året har utdelning skett med 0,45 kr per aktie, totalt 23,7 Mkr som reducerat kassan. Betalning om 8,2 Mkr, avseende förvärv av rörelse från EVRY AB samt tilläggsköpeskilling om 0,6 Mkr, avseende tidigare förvärv, har minskat kassan under andra kvartalet. Koncernen hade 18 Mkr i likvida medel per den 30 september 2015. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 41 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 behovsanlys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementering och drift.

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

Anders Eriksson, Verkställande direktör

Granskningsrapport

Softronic AB, org nr 556249-0192

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Softronic AB per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionspraxis i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34.

Stockholm den 22 oktober 2015

Ernst & Young AB

Michael Förss
Auktoriserad revisor

ÖVRIGT

Rapporter 2016

Bokslutskommuniké 2015, 19 februari
Årsredovisning 2015, 11 april
Delårsrapport (jan-mars), 11 maj
Årsstämma 2016, 11 maj, kl.17.30 i bolagets lokaler
Delårsrapport (april-juni), 10 augusti
Delårsrapport (juli-sept), 20 oktober

Upplysningar om delårsrapporten

Anders Eriksson, Verkställande direktör
E-post: anders.eriksson@softronic.se
Telefon: 08-51 90 90 00

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

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I**SAMMANDRAG KONCERNEN**

Tkr	2015 juli-sept	2014 juli-sept	2015 jan-sept	2014 jan-sept	2014 helår
Intäkter	131 591	112 477	437 237	397 110	539 375
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-36 151	-24 299	-112 298	-87 157	-121 158
Övriga externa kostnader	-11 160	-11 296	-35 921	-36 405	-50 293
Personalkostnader	-73 347	-70 342	-256 864	-250 072	-338 694
Aktiverade utvecklingskostnader	-	-	2 013	-	2 714
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-2 645	-1 597	-5 713	-5 190	-6 798
Rörelseresultat	8 288	4 943	28 454	18 286	25 146
Finansnetto <u>not 2</u>	32	47	98	150	230
Resultat före skatt	8 320	4 990	28 552	18 436	25 376
Skatt	-1 522	-1 036	-6 183	-3 947	-6 462
PERIODENS RESULTAT	6 798	3 954	22 369	14 489	18 914
Övriga totalresultat					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	-30	12	-43	22	25
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	6 768	3 966	22 326	14 511	18 939
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 798	3 954	22 369	14 489	18 914
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 768	3 966	22 326	14 511	18 939
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr <u>not 1</u>	0,13	0,08	0,43	0,28	0,36
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr <u>not 1</u>	0,13	0,08	0,43	0,28	0,36

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN

Tkr	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill <u>not 4</u>	109 262	109 262	109 262
Övr. immateriella anl.tillgångar <u>not 4</u>	15 892	7 198	7 664
Uppskjuten skattefordran	3 751	7 686	3 567
Materiella anl.tillgångar	4 692	5 114	4 838
Summa anläggningstillgångar	133 597	129 260	125 331
Fordringar m.m.	164 824	160 661	158 618
Likvida medel	18 475	18 850	47 737
Summa omsättningstillgångar	183 299	179 511	206 355
SUMMA TILLGÅNGAR	316 896	308 771	331 686
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	218 557	215 488	219 916
Övrig avsättning	2 709	3 125	2 302
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	95 630	90 158	109 468
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	316 896	308 771	331 686

EGET KAPITAL I SAMMANDRAG KONCERNEN

	2015	2014	2014
	jan-sept	jan-sept	helår
	Totalt	Totalt	Totalt
	Eget kapital	Eget kapital	Eget kapital
Tkr			
Ingående balans	219 916	224 662	224 662
Periodens totalresultat	22 326	14 511	18 939
Utdelning	-23 685	-23 685	-23 685
Belopp vid periodens utgång	218 557	215 488	219 916

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

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Sammandrag, Mkr	2015	2014	2015	2014	2014
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,1	4,6	7,1	8,5	40,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,4	-1,8	-12,6	-3,2	-5,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	-23,7	-23,7	-23,7
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	5,7	2,8	-29,2	-18,4	10,5
Likvida medel vid årets/periodens början	12,8	16,0	47,7	37,2	37,2
Likvida medel vid årets/periodens slut	18,5	18,8	18,5	18,8	47,7
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,12	0,09	0,13	0,16	0,76
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,12	0,09	0,13	0,16	0,76

NYCKELTAL KONCERNEN

Resultat		2015	2014	2015	2014	2014
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,13	0,08	0,43	0,28	0,36
Rörelsemarginal, %		6,3	4,4	6,5	4,6	4,7
Vinstmarginal, %		6,3	4,4	6,5	4,6	4,7
Räntabilitet, eget kapital, %		12,3	11,5	12,3	11,5	8,6
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,17	0,16	0,60	0,55	0,75
EBITDA, Mkr*		10,9	6,5	34,2	23,5	31,9

* Rörelseresultat före avskrivningar

Omsättning		2015	2014	2015	2014	2014
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Nettoomsättning, Mkr		132	112	437	397	539
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		104	92	344	323	435
Försäljning av varor och övrigt, Mkr		28	20	93	74	104
Omsättning per anställd, Tkr		278	238	917	819	1 119

Finansiell ställning		2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Eget kapital, Mkr		219	215	220
Soliditet, %		69	70	66
Likvida medel, Mkr		18	19	48
Outnyttjade krediter, Mkr		23	23	23

Anställda		2015	2014	2015	2014	2014
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
Genomsnitt under perioden, antal		473	472	477	485	482
Antal vid periodens utgång, antal		480	469	480	469	467
Antal strukturavgångar perioden, antal		3	1	7	4	4

Utveckling per kvartal	Q3/13	Q4/13	Q1/14	Q2/14	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15
Nettoomsättning, Mkr	111,7	148,1	136,4	148,3	112,5	142,3	144,2	161,5	131,6
Periodens resultat före skatt, Mkr	7,7	12,6	5,2	8,3	5,0	6,9	8,9	11,3	8,3
Vinstmarginal före skatt, %	6,9	8,5	3,8	5,6	4,4	4,9	6,2	7,0	6,3

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

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

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

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen 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 närstående Petter Stillström och Anders Eriksson om totalt 1,3 Mkr under året samt köpt för 26 tkr. Inköp av konsulttjänster till marknadspris av företag närstående styrelseledamot Stig Martín har skett med 10 Tkr. Styrelsearvode har utbetalats i enlighet med beslut på årsstämman. I övrigt har inga transaktioner med närstående ägt rum under året som väsentligt påverkat företagens resultat och ställning.

I denna rapport särredovisas inte moderbolagets resultat- och balansräkning eftersom koncernens omsättning och balansposter till mycket stor andel återfinns i moderbolaget.

not 1

Resultat per aktie

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

not 2

Finansnetto

Posten innehåller ränteintäkter och räntekostnader.

not 3

Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar (Mkr)

	2015	2014	2014
	jan-sept	jan-sept	helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-1,8	-1,9	-2,3
Nettoinvesteringar produktutveckling	-2,0	-1,3	-2,7
Förvärv av rörelse	-8,2	-	-
Förvärv av rörelse, bet tidigare förv.	-0,6	-	-0,8
Totalt:	-12,6	-3,2	-5,8

not 4

Förvärv av rörelse

Förvärv av inkräm från EVRY AB har skett 1 juli 2015 där 8,2 Mkr har betalats per 30 juni och 1 Mkr tillkommer som ej utbetalt. De 0,6 Mkr nedan avser tilläggsköpeskilling för tidigare förvärv.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)

	2015	2014	2014
	jan-sept	jan-sept	helår
Totalt anskaffningsvärde	9,2	-	-
Betalt tidigare förvärv	0,6	-	0,8
Avgår ej betalt	-1,0	-	-
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	8,8	0,0	0,8
Förvärvade tillgångar och skulder			
Övriga immateriella anl. tillg. ¹	10,0	-	-
Övrig kortfristig skuld	-0,8	-	-
Betalt tidigare förvärv	0,6	-	0,8
Avgår ej betalt	-1,0	-	-
	8,8	0,0	0,8
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv	-8,8	0,0	-0,8

¹ avser kundstock

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 22 oktober 2015 kl. 08.00.

